全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

节流开源·聪明理财·简单易懂·经典实用

让钱动起来

——简单易懂的12堂理财课

汪建民◎编著

“钱转”才能赚钱，
让钱动起来你才能赚到更多的钱！

不务天时则财不生，不务地利则仓廪不盈

RANG QIAN DONGQILAI

学会投资理财12堂课　轻松实现人生财富梦

北京工业大学出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088

让钱动起来

——简单易懂的12堂理财课

汪建民◎编著

北京工业大学出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货
理想藏书55188

图书在版编目（CIP）数据

让钱动起来：简单易懂的12堂理财课/汪建民编著．—北京：北京工业大学出版社，2013.5

ISBN 978-7-5639-3496-6

Ⅰ.①让… Ⅱ.①汪… Ⅲ.①投资—通俗读物 Ⅳ.①F830.59-49

中国版本图书馆CIP数据核字（2013）第079788号

让钱动起来——简单易懂的12堂理财课

编　　著：汪建民
责任编辑：杨　青
封面设计：李尘工作室
出版发行：北京工业大学出版社
（北京市朝阳区平乐园100号　100124）
010-67391722（传真）　bgdcbs@sina.com
出 版 人：郝　勇
经销单位：全国各地新华书店
承印单位：大厂回族自治县正兴印务有限公司
开　　本：700 mm×1000 mm　1/16
印　　张：17
字　　数：213千字
版　　次：2013年6月第1版
印　　次：2013年6月第1次印刷
标准书号：ISBN 978-7-5639-3496-6
定　　价：28.00元

版权所有　翻印必究

（如发现印装质量问题，请寄本社发行部调换　010-67391106）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前　言

当今社会，人们越来越注重财富的积累。然而，我们也要看到，世界上的穷人依然有很多。其实，在大多数时候，我们并不是缺少钱，而是对挣钱缺乏一种更正确的观念和认识。仅靠劳力挣钱的时代已经过去，依靠思维才能拥有更多的财富。简单地说，我们就要学会理财，理财往往比挣钱更重要。

说到理财，我们可以简单地将其理解为让钱周转起来、动起来。我们都知道，钱只有在市场上流通才能产生价值。所以，我们要想生活得更好，不仅要学会赚钱，更要学会理财。理财是一门学问，要想做好并不容易。在投资理财的时候，我们要有头脑、有思维，还要坚持投资理财的一些原则，这样才能稳操胜券。

现实中，我们不管做什么事，总要有一些准备，投资理财也是一样。在投资的初期，我们并没有太多的钱，此时我们就要通过创业来积累财富，这也是当今社会很多人所选择的一条路。要想让创业之路走得更好、更远，在创业的历程中，我们就要懂得从冷门中发现商机，或做自己熟悉的行业，同时还要注意拓展自己的人脉、重视小钱等。做到这些，我们才会有滚滚而来的财富。

当我们积累了一定的财富时，我们要做的就是正确地投资，这样我们的钱才会生钱。在市场上，常见的投资行业有储蓄、保险、收藏、黄金、股票、债券、基金、外汇、期货 、房产等。尽管这些

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



行业很多都是暴利性的行业，但同时它们也有着很大的风险。当我们决定投资某个行业的时候，首先要对这个行业的知识进行必要的学习和研究，掌握其操作的过程以及技巧，这样我们才不会处于被动的境地甚至被骗。

投资都是为了赚钱，在这个过程中，我们不仅要有清醒的头脑，还要有好的心态。这些能够帮助我们在面对复杂的情况时，保持冷静，不去盲目听从别人的意见。当然，我们也要认识到，投资都有风险，我们要做的就是将投资风险降到最低。只有具备了这些能力和素质，我们才能在投资行业中做一个“不倒翁”，而赚钱则是水到渠成的事情。

为了达到帮助人们理财的目的，我们精心编著了《让钱动起来——简单易懂的12堂理财课》一书。本书以普及投资行业的知识为基点，以指导人们合理理财为目的，从12个方面来详细讲解有关理财的知识和技巧，并且将投资中可能遇到的问题也做了说明，同时还提出了一系列可操作性强的解决办法，能够为理财发愁的人提供帮助。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目 录

CONTENTS

第一课 让钱动起来——财富闲置就等于零

随着人们生活水平的不断提高，很多人都有了一些存款。对于这些钱，不同的人有不同的处理方法。然而，我们要想拥有更多的财富，就应该改变自己对钱的观念，学会更好地去理财。简单地说，就是要让钱动起来、周转起来。

资金周转就等于赚钱/2
有钱不置半年闲，理财改变你的一生/7
头脑是你成功投资的宝贵财富/10
会挣钱不如会理财/13
成功理财的十大秘诀/17
储蓄对每个人的生活意义重大/20

第二课 创业经商——金钱博弈从创业开始

人生在世，都应该尽自己所能拥有属于自己的事业，而创业经商无疑是一条捷径。虽然说我们开创事业的目的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



并不是只为了赚钱，但是，钱在这个过程中的作用是不可忽视的。在创业的过程中，我们的财富往往就是由小到大、积少成多。所以，我们一定不要轻视小钱，同时还需要多想点子、多想路子，这样才能积累更多的财富。

投资要稳，绝不干没有把握的事情/25
秉持“量入为出”的投资准则/27
从冷门中觅得商机/31
小生意有大“钱”途/34
人脉就是钱脉/37
生意不怕小，赚钱就好/39
创业经商，别放过每一分钱/43
“不熟不做”乃致富之道/47

第三课　投资储蓄——保证生活质量的第一选择

俗话说，有备无患。的确，在当今社会，我们时刻面临着各种各样的事情，要想更好地处理这些事情，我们就需要有一些准备，而钱无疑是很重要的。这个时候，我们自然会想到投资储蓄，因为它是保证生活质量的第一选择。然而，要想做到科学地储蓄投资，我们还需要对它做一些了解和学习，并掌握一些技巧，这样我们才能将储蓄投资做得更好。

储蓄是财富成长的种子/53
科学地投资储蓄，实现财富最大化/55
合理的储蓄方式带来丰厚的财富/58

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄有风险，防范很重要/62
储蓄存钱也有大学问/66

第四课　投资保险——做长远打算的绝佳工具

月有阴晴圆缺，人有旦夕祸福。生活中，很多的事情我们总是很难预料。而保险就是在风险来临之前未雨绸缪，把风险转移的一种理财方式。它能使资产得到保值或增值。可以说，保险是家庭理财规划中不可缺少的一部分。我们应该将保险作为一项长远的投资，这样我们未来的生活才会更加有保障。

熟知保险的有关常识/70
正确认识保险/72
全面考虑，合理选择投资型保险/76
找对公司，选择合适的保险项目/77
人寿保险和养老保险/81
洞悉分红保险的奥秘/84
注意保险理赔事项/87

第五课　天下收藏——高品位的投资理财方式

当下，收藏引起了越来越多人的关注。人们涉足收藏，除了欣赏之外，更是把它当作一种投资方式。我们看到，很多人通过投资收藏拥有了丰厚的财富。当然，无论哪个行业，只有精通才可能获得成功。所以，我们在投资收藏的时候，一定要注意提升自己的艺术品位以及鉴赏



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



力，这样才能更好地避免损失。

做好收藏投资的入门功课/93
尽量摸准收藏投资的行情/96
收藏有风险，防范不可少/97
收藏投资的原则和操作策略/100
牢记瓷器收藏的那些问题/104
收藏古玩要做到“三戒”“五有”/108
古董收藏有学问/110

第六课 投资黄金——永不贬值的天然货币

说到黄金，相信大家都有所了解，它是当前世界上主要的储存货币。由于它具有永不贬值的特点，因此在投资市场上占有非常重要的地位。目前，市场上黄金投资的业务门类繁多，越来越多的投资者开始涉足这个行业。和其他投资行业一样，投资黄金也有风险，所以一定要做好投资前的准备工作。

黄金是绝佳的保值工具/114
黄金投资的种类及特点/118
找准黄金投资的优势好赚钱/121
投资黄金学问多/124
黄金投资的误区和禁忌/128
时刻做好黄金投资风险的防范/131

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第七课　投资股票——高风险与高收益并存的理财方式

投资股票可以说是一种高风险的投资行为。现实中，我们会看到有人因此致富，但更多的是因此致贫。如果你也想投资股票，并且想成为股市中的“不倒翁”，那么不仅要谨慎投资，还要对股票有深入的了解，掌握一定的技巧和策略，并且要有敏锐的眼光。

有关股票的基础常识/136
正确认知股票投资/140
如何做个股市“不倒翁”/142
熟知股票投资的操作流程/145
股票操作有技巧/148
股票投资九大误区/151
股票的入市和最佳买入点/154
股票的买卖以及股票卖出的最佳点/157

第八课　投资债券——相对安全的金融投资方式

金融市场存在着一个既能获得高于银行储蓄存款收益率，又能保持相对安全和稳定的金融投资方式，那就是债券投资。债券投资风险较小，收益较稳定，通常可视为无风险投资。目前债券投资的主要形式是凭证式国债。债券投资具有较稳健的收益和相对较高的利息，让人们觉得放心可靠。对于追求回报稳定的人来说，拿出一部分资金投



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



资债券是很好的选择。

债券的基本常识/162
债券投资的风险和防范招数/166
掌握债券投资的操作方式/169
债券投资的优势/173
债券投资的策略与技巧/175
债券投资选择同样很重要/184

第九课　投资基金——低风险投资的上佳选择

基金是一种兼顾风险和收益的理财方式。由于基金投资人在享受证券投资收益的同时，也承担着投资亏损造成的风险，所以在投资基金时，掌握其中的技巧是很有必要的。在新的市场环境下，选基金面临着一定的风险，只有非常谨慎地选择基金公司，才能更好地保证投资收益。

熟知基金的有关常识/188
投资基金切忌急功近利/192
新手应该如何选好基金来投资/195
不要盲目，基金挑选有技巧/198
做一个基金理财的局内人，会买更要会卖/204
投资基金要理性看待排名/208
投资基金的利润和收益方式/210

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十课　投资外汇——用“钱”赚“钱”

外汇是指外国货币或者以外国货币表示的，能用于国际结算的支付工具。作为国际上较成熟的交易方式，外汇交易是一种重要的投资渠道。当然，只要是投资，就会伴随一定的风险，我们在投资外汇时也要做好风险的防范。

了解世界上主要货币的特点/214
熟悉外汇的基础知识/216
外汇投资的优势/219
外汇投资也要有风险管理意识/221
新手投资外汇的注意事项/222
掌握外汇投资的买卖技巧好赚钱/225

第十一课　投资期货——高机遇、高风险的理财方式

期货的特点是以小博大、双向赚钱。机会很多，但风险也很大，是一种高智商、高回报、高技术含量的理财方式。所以，我们要想在这个领域投资，就一定要对自己的实力有正确的认识，这样才能确保自己的财产安全。

期货投资的含义以及特点/230
期货交易的程序和成功法宝/232
具备高素质才能获得期货投资的成功/236
期货市场的风险与防范/238
期货投资的十大禁忌/241



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第十二课　投资房产——保值增值的极佳选择

房产属于固定资产，不仅可以居住，而且可以作为一种家庭财产保值增值的有效载体。虽然房产市场目前在盘整，但人们对房产投资业仍然很关注。如果你有一些闲散资金，投资房产是个不错的选择。当然，在投资房产的过程中你也要理智对待，务必选择适合自己的投资方式。

投资房地产也要分类型/247
住房投资的模式/248
“望”“闻”“问”“切”帮你选好房/249
房产投资有技巧，以房养房风险小/251
投资房地产前的注意事项/253
房产投资要谨防诈骗/255

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一课

让钱动起来——财富闲置就等于零

随着人们生活水平的不断提高，很多人都有了一些存款。对于这些钱，不同的人有不同的处理方法。然而，我们要想拥有更多的财富，就应该改变自己对钱的观念，学会更好地去理财。简单地说，就是要让钱动起来、周转起来。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



资金周转就等于赚钱

有位成功的商人曾对资金作过生动的比喻："资金对于商人，如同血液与人体，血液循环欠佳导致人体机理失调，资金运转不灵造成商场失败。如何保持充分的资金并灵活运用，是每个商人不能不注意的事。"

这话既显示出这位商人的高财商，又说明了资金运动加速创富的深刻道理。在商品短缺时代，"囤积居奇"固然可以发大财，然而在商品过剩、现金为王的今天，最重要的发财手段就是在产品更新换代之前"快速出手，多多出手"。

我国古老的《周易》在遥远的古代就揭示了这样一个真理：世界上没有什么是永恒的，唯一不变的就是"变"。人需要像水那样因时而变，这取决于我们生活的这个世界的规律——变。根据科学家霍金的推断，宇宙自身是一个从大爆炸而来又在不断膨胀的空间。可以说，宇宙间没有一成不变的东西，这个世界也是一个永远运动、永远变化着的大系统。我们生活在变化的环境中，自身也在不知不觉地变化着。明白了财富因为变化所以更有价值的基本道理后，我们所要做的就是研究其变化规律，掌握其韵律节奏，这对于如何获取财富、避免财富流失有至关重要的意义。这就好比农夫耕种必须知晓节气规律、作物习性，方能应时而作，旱涝保收。

资金周转起来才能更好地赚钱，我们的先辈早就深谙此道，他们能抓住时机，果断地快买快卖，做到"贵出如粪土，贱取如珠

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

玉"。物品的价格已攀高至极，接下来很可能会一泻千里，此时不出手，更待何时？所以，先辈教导我们，必须将其视为烫手的山芋迅速兑现。不然，只能眼看银子变成水。同理，当物品价格坠入低谷时，那么就请将其像珍珠一样囤积，静候价格如雨后春笋一样再度上涨，待到高峰之时，才是出手良机。

计然是范蠡的师父，春秋时期天下闻名的经济学家。他认为，要在商业领域里保持兴盛不败，关键要善于"用智"。他曾经这样说："积蓄之理，务完物，无息币。以物相贸易，腐败而食之货勿留，无敢居贵，论其有余不足，则知贵贱，贵上极则反贱，贱下极则反贵。贵出如粪土，贱取如珠玉。财币欲其行如流水。"这段话的意思是说，经营商业的基本法则是，货物必须完好，不积压商品，在商品的销售过程中，容易腐烂的货物和食品不要长期储存，不要囤积货物企图抬价。考察某种商品是有余还是不足，就可以预知它的贵贱。价格上扬到了极限就会下跌，下跌到极限又会上扬。因此，商品价格上扬时，就要像对待粪土一样及时出售；当商品价格下跌时，就要如同珍爱珠玉一样及时收购，应该使资金货物像流水一样不停地流通。

生活中人们都有这样的感觉，钱再多也不够花。为什么？因为"坐吃"必然带来"山空"。

试想，一个雪球放在雪地上不动，只能是越来越小；相反，如果把它滚起来，它就会越来越大。钱财亦是如此，只有流通起来才能赚取更多的利润，正所谓"钱财滚进门"。

从前有一个爱钱的人，他把自己所有的财产变卖以后，换成一



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



大块金子，埋在墙根下。每天晚上，他都要把金子挖出来爱抚一番。后来有个邻居发现了他的秘密，偷偷地把金子挖走了。当那人晚上再掘开地皮的时候，金子已经不见了，他伤心地哭了起来。有人见他如此悲伤，问清原因以后劝道："你有什么可伤心的呢？把金子埋起来，它也就成了无用的废物，你找一块石头放在那里，就把它当成金块，不也是一样吗？"

现在，大家若从经济学的角度看，这人所劝说的话是颇有一番道理的。那个藏金块的人是一个爱钱的人，他把金块当作富有的标志，忘记了作为"钱"的黄金只有在进行商品交换时才产生价值，只有在周转中才产生价值。黄金失去了周转，不仅不可能增值，而且还失去了存在的价值，那么和埋藏一块石头确实没有什么区别。如果那个人能够把黄金作为资本，合理地加以利用，一定会赚取更多的钱。

即便一个公司老板手中有一定数额的资金，但他从思想上已不再愿意把钱用来再赚钱，不愿意把钱用来周转，那么对于他未来的事业来说，就像是人体有了充分的血液，但心脏已坏死，不再能够促进血液循环一样，他的事业也会静止不动而"死亡"。

作为生意人，你是否了解资金周转的意义之所在呢？有时因为小本经营投资少，我们并没有那么多的钱无限投入生产。试想一下，卖出去的货物收不回来钱，购进的货物又当时付款，那么创业者手中的资金可谓少之又少，这样一来，创业者怎样才能在所从事的行业中赚到比别人更多的钱呢？

资金周转快的生意最赚钱。或者说，在同行业中你的资金周转比别人更快，你就更能赚钱。其实，生意无不如此。一旦你从事了某个行业，目标客户群基本就固定了，此时你日思夜想的核心问题

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就应该是：如何将东西卖得更快？因为资金每周转一次，你就能更快地达到企业经营的根本目的——赚钱。

有位富有想象力的生意人出任一家业绩平平的纺织设备制造公司的总经理。为了扭转公司的局面，他推出了一个非常大胆的市场营销计划，以非常优厚的销售条件与十分宽松的还债期限来吸引纺织设备经销商。不出这位经理所料，企业的销售势头果然迅猛上升，一时间顾客盈门。但是，公司的应收账款却升高到一个令人难以想象的比例，企业的流动资金越来越少，生产越来越困难。同时，因为国际纺织品市场的持续疲软，最终消费这些产品的纺织厂也不如那些中间商积极，从而使库存转移到了中间商手中。公司的销售额开始下降，而应收账款的比例仍然居高不下，由于资金无法周转，公司最后只好宣布破产。



应收账款这样的资金是虚拟的，并不真实存在，应收未收就有收不回来的可能。作为一名创业者，应该学会规划控制以及“最坏想象法”，凡事作最坏的打算，所有的钱如果都收不回来，那么公司所能够接受的极限是多少？这个极限必须明确，不能借自己的手掏空自己的家底。

过去，最有效的赚钱手段是卖高价——提高利润率。如今，最显著的赚钱手段已变成卖低价——提高周转率。过去利润高但是最终赚钱少，因为卖得少；今天利润低但是最终赚钱多，因为卖得多。价格战曾经广受责难，那是因为它损害了尚未开窍的、遵循传统利润模式的厂商的利益，但毫无疑问却受到了钞票最热烈的追捧。

“转＝赚”，是这个时代最重要的商业特征。“赚＝转”，是这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



个时代越来越多经商者遵循的商业准则。

当然，不同行业有不同的周转方式和周转周期。房地产需要几年才能交差，保暖内衣以一年为期，以月为周期的行业更是数不清楚。你可以提高生产率，降低成本加快周转；可以提高品牌含金量，刺激购买，实现周转；可以零库存。总之，在这个“快鱼吃慢鱼”的时代，你必须殚精竭虑，必须为提高变资金周转率有所作为。

只有在不断反复运动中，资金才能更好地发挥其增值的作用。商人把钱拿到手中后，或死存起来，或纳入流通领域，情况则大不相同。商人完全可以把钱用以办工厂、开商店、买债券、买股票等，把“死钱”变成“活钱”，让它在流通中增值。

其实，学过一点资本论的人都知道，流通增利的奥妙在于钱财能够创造剩余价值。一个简单的道理，用货币去购买商品，然后再把商品销售出去，这时所得到的货币已经含有了剩余价值。也就是说，原来的货币已经增值了。假如经营者能够出色地管理自己的工厂，办好自己的公司，看准炒股的时机，让一切都健康地运作，那么时间越长久，钱财的雪球便滚得越大，经营者手中的钱财也会变成一棵摇钱树。

如果说企业的本质是执行，那么生意的本质就是周转。事实上，执行和周转都是一种技巧，是技巧就有千变万化。那么，想办法用更好的技巧让它们转得更快吧。美国的杰克·韦尔奇在思考这个问题，中国偏远乡镇上卖瓜果的小摊贩也在为这个问题犯难。从这个角度而言，韦尔奇和小摊贩们的生意本质相同，他们有着同样的商业才智，也面对着同样亘古不变的商业难题。

市场上有一只“看不见的手”，它在摆布着我们的行动。这只手的名字就叫“价值规律”。它以正弦函数的形态，周而复始地演

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

绎繁荣和萧条，就像有魔法一样指挥着各种资源有条不紊地流动穿梭，而市场的每一分子都得益于此，或多或少都能分到一杯羹。

有钱不置半年闲，理财改变你的一生

当今社会，理财变得越来越重要，甚至可以说，理财能改变人的一生。现实中，很多人每天都努力工作，工资也不低，但是一年过后还是没有赚到钱。其实，不会理财就是造成这种情形的原因之一。所以，要想让自己的财富积累得更快，就一定要学会理财。

很久以来，有这么一类出色的商人，他们经商的独特之处就在于即使有钱也不会存在银行里。他们很清楚这笔账：把钱存在银行里确实可以获得一笔利息收入，但是由于物价上涨等因素，基本上使得银行存款的利息被抵消甚至是负增长。所以。这类商人有钱了一般多是投资实业，绝对不会将钱放在银行里“睡觉”。这种“不做存款”的秘诀，其实正是一种科学的资金管理方法。在中国同样有一句俗语叫“有钱不置半年闲”，这是一句很有哲理意味的理财经，它指出了合理地使用资金，千方百计地加快资金周转速度，用钱来赚钱的真谛。

有这样一则劝人善加投资理财的故事：

地主马太有一天要外出远游，便将他的财产托付给三位仆人保管。他给了第一位仆人5000金币，第二位仆人2000金币，第三位仆人1000金币。马太告诉他们，要好好珍惜并善加管理自己的财



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



富，等到一年后他将回来。

马太走后，第一位仆人将这笔钱作了各种投资；第二位仆人则买下原料，制造商品出售；第三位仆人为了安全起见，将钱埋在树下。

一年后，马太如约回来了。第一位仆人手中的金币增加了三倍，第二位仆人的金币增加了一倍，马太甚感欣慰。唯有第三位仆人的金钱丝毫未增加，他向马太解释说："唯恐运用失当而遭到损失，所以将钱存在安全的地方。今天将它原封不动奉还。"马太听了大怒，并骂道："你这愚蠢的家伙，竟不好好利用你的财富。"于是，马太拿回了金币，赏给了第一位仆人。

这个故事就是著名的"马太效应"。故事中第三位仆人受到责备，不是由于他乱用金钱，也不是因为投资失败遭受损失，而是因为他根本没有好好利用金钱，没有用来投资。

相信吉姆·罗杰斯这个名字对于中国人来说并不陌生，一个在10年间赚到足够一生享用的财富的投资家，一个被"股神"巴菲特誉为对市场变化掌握无人能及的趋势家，一个两度环游世界（一次骑车、一次开车）的梦想家。

吉姆·罗杰斯21岁开始接触投资，之后进入华尔街工作，与索罗斯共创全球闻名的量子基金，1970年，该基金成长超过4000%，同期的标准普尔500股价指数才成长不到50%。吉姆·罗杰斯的投资智能得到数字化的证明。

从最初口袋里只有600美元的投资门外汉，到37岁决定退休时家财万贯的世界级投资大师，吉姆·罗杰斯用自己的故事证明，投资可以致富，理财可以改变命运。

对于个人或家庭来说，投资理财的根本目的是使自己的财产保

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

值增值。我们提倡科学理财，就是要善用钱财，使自己的财务状况处于最佳状态，满足各层次的需求，从而拥有一个幸福的人生。

一个人一生能够积累多少财富，不是取决于你赚了多少钱，而是你将如何投资，如何用钱赚钱。致富的关键在于如何开源，而非一味地节流。试问，这世界上又有谁是靠省吃俭用一辈子，将一生的积蓄都存进银行，靠利息而成为富翁的呢？

毋庸置疑，中国也不乏通过理财致富的人。他没有任何家庭背景，最高的资本也只是大专学历。他从月薪800元的工作开始，只用了短短的五年时间，就成为拥有三套房产，净资产达两百多万元的“80后”百万富翁。他是如何走上富翁之路的呢？就是通过理财。



这位年轻人便是项建庭，他在20岁时，也就是在读大专的时候，因为在校外租房时感受到房价快速上涨，有理财意识的他在父母的资助下买下了自己的第一套房。虽然是50平方米的小居室，但这是他走向独立生活的开始。随着房价的上涨，他得到了自己的第一笔财富。

毕业后他从事房地产工作，虽然工资不高，月薪仅800元，但尝到了甜头的他还是在2003年年初和女友一起买下了第二套房子，并用第一套房子的租金归还第二套房子的贷款。2003年年底，他的收入增加了不少，因此又买了第三套房子。

随着这些年房价的大幅攀升，他的三套房产也日益增值，总价值早已超过200万元。而很多与他年龄相仿的青年人，却还是“月光”一族。

项建庭早已经开始了定期定额的养老投资。2003年他就投资开放式基金，每个月用200元到500元不等，分散地投资于不同的基

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



金，作为日后的养老退休金。目前，项建庭已经把眼光扩展到了国际市场，打算进一步投资美国的基金。

尽管项建庭与他的同龄人有着相同的起点，但他们在财富上的差距却在拉大，今后可能还会越来越大。按照项建庭自己的说法，差距不过在于面对金钱的态度，理财可以改变人生。

项建庭的致富故事有一定的运气成分，因为他正好赶上房价的大涨，但更多的还是因为他的理财意识和对机遇的把握。不少人也遇到了同样的机会，但是却没有像项建庭一样富起来。这就是由于理财意识和观念的差距使然。

头脑是你成功投资的宝贵财富

有句俗语说："人两脚，钱四脚，用钱追钱，比人追钱要快得多，而且省力得多。"在现代社会，如果我们还按照传统的思维方式支配自己的行为，不去打破常规，那就会越走越艰难。因为能否赚钱，并不在于你有多少钱，也不在于你投资多少钱，而是你敢不敢去把握社会发展的先机，开发你的天赋与潜能，做到以智理财。无论现在还是将来，思维方式决定了你人生的经济状况。人的潜能用得越多，便有越多的潜能可用，成功者只是比普通人多用了一点潜能。你的潜能可能还没有真正发挥出来，当你的潜能发挥出来时，以你的能力加上机遇，你只会成功，不会失败。

商业是不断增值的过程，所以要让钱不停地多起来，就要使整

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个世界的钱为自己所用。有一条被商家普遍信奉的经营原则是：没有钱的时候就借，等你有钱了就可以还了，不敢借钱是永远不会发财的。攒钱只会让人变得越来越贫穷，因为连人的思维也贫穷了；赚钱会让人富有起来，因为这是一个富人的思维。洛克菲勒曾指着自己的头说："即使把我的衣服脱光，再将我放到没有人烟的沙漠中，只要有一个商队经过，我又会成为百万富翁。因为，我有这个。"

攒钱是成不了富翁的，只有赚钱才能成为富翁，这是一个普通的道理。并不是说攒钱是错误的，关键的问题是如果只是一味地攒钱，那么到了花钱的时候，人就会极其吝啬，这会让你获得贫穷的思想，让你永远也没有发财的机会。一个人所具有的思维和感觉决定了他将来是否可以拥有财富。



巨富比尔·萨尔诺夫小时候生活在纽约的贫民窟里，他有六个兄弟姐妹，全家只依靠父亲做一个小职员的微薄收入，所以生活极为紧张。他们只有把钱省了又省，才可以勉强度日。到了他 15 岁的那年，他的父亲把他叫到身边，对他说："小比尔，你已经长大了，要自己来养活自己了。"小比尔点点头，父亲继续说：

"我攒了一辈子也没有给你们攒下什么，我希望你能去经商，这样我们才有希望改变贫穷的命运。"比尔听了父亲的忠告，于是去经商。三年之后，就改变了全家的贫穷状况；五年之后，他们全家搬离了那个社区；七年之后，他们竟然在寸土寸金的纽约买下了一套房子。

赚钱是一个智慧的思维，想要成为一个富人，不但要有智慧的思维，而且要付诸行动。只有这样，才能进入富人的行列。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



穷人和富人很大的不同就是，富人允许自己的口袋空，但不允许自己的脑袋空；而穷人允许自己的脑袋空，但不允许自己的口袋空。穷人多半只拥有装钱的口袋，富人却拥有赚钱的头脑。

资本并非获取成功的唯一条件。人的贫穷主要在于思想的贫穷。所以，要想富起来，就要让你的头脑灵活起来。靠智慧和头脑赚钱，才能立于不败之地。

多年以前，在奥斯维辛集中营里，一个人对他的儿子说："当别人说一加一等于二的时候，你应该想到大于二。"

1946 年，幸存的父子俩来到美国，在休斯敦做铜器生意。一天，父亲问儿子一磅铜价格是多少，儿子答："35 美分。"父亲说："对，整个德克萨斯州都知道每磅铜的价格是 35 美分，但你应该说是 3.5 美元。"

20 年后，父亲死了，儿子独自经营铜器店。他做过铜鼓，做过瑞士钟表上的簧片，做过奥运会的奖牌，他甚至把一磅铜卖到过 3500 美元，这时他已是一家公司的董事长。然而，真正使他闻名天下的是纽约州的一堆垃圾。

1974 年，美国政府为清理给自由女神像翻新留下的废料，向社会广泛招标。但好几个月过去了，没人应标。正在法国旅行的他听说后，立即飞往纽约，看过自由女神像下堆积如山的铜块、螺丝和木料后，他未提任何条件，当即就签了字。

纽约许多运输公司对他的这一愚蠢举动暗自发笑，因为在纽约州处理垃圾有严格规定，弄不好会受到环保组织的起诉。就在一些人要看他笑话时，他开始组织工人对废料进行分类。

他让人把废铜熔化，铸成小自由女神像；把水泥块和木头加工成底座；把废铅、废铝做成纽约广场的钥匙。最后，他甚至把从自

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由女神像身上扫下的灰包装起来，出售给花店。不到三个月的时间，他让这堆废料变成了350万美元，每磅铜的价格整整翻了一万倍！由此可见，处于贫穷中的人最宝贵的资源是什么？不是有限的那么一点点存款，也不是强健的身体，而是头脑。只要拥有灵活的大脑，你就可能成为成功人士。

金钱当然不是一个人生活的主要目的，但是，它也不是无关痛痒的东西，不应该被蔑视。

在现实中，创造奇迹的是聪慧的大脑，资本并非致富的唯一条件。人的贫穷，主要在于思想的贫穷。所以，要想富起来，就要让你的头脑灵活起来。靠智慧和头脑赚钱，才能立于不败之地。



常言道：有财富的人，肯定是有头脑的人。如今的社会，头脑比能力更重要。所以，作为每一个想成为真正富人的人，不仅仅要关注富人的口袋，而且更应该关注他们的脑袋，特别是富人口袋还没有鼓起来时的脑袋，看看他们是怎么用头脑让自己发达起来的。

会挣钱不如会理财

在当代社会，很多人都会有这样的想法：我的收入高，只要能挣钱就行了，干吗费这么大的劲儿去理财呢！当然，如果你收入很高，而且你的花销不是很大的话，那么你确实不用担心没钱买房、结婚、买车，因为你有足够的钱来解决这些问题。但是仅仅这样你就真的高枕无忧了吗？要知道，理财能力跟挣钱能力往往是相辅相

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



成的，一个有着高收入的人应该有更好的理财方法来打理自己的财产，为的是留住自己的财产，让它升值，从而进一步提高自己的生活水平，为下一个“挑战目标”积蓄力量。从某种角度上说，会挣钱不如会理财。

程芳在一家私企工作，经过几年的拼搏，总算攒了些钱，也想过要买车买房，但又懒得理财。看着身边的人都在用自己空余的时间开始储蓄或者投资，程芳却觉得：会理财不如会挣钱，那舍不得吃也舍不得穿的日子过着真没意思。可是随着时间的推移，她的同事都有车有房了，她却还是什么也没有。

薛建波在一家装修公司搞设计，平均月收入5000元。和多数人精打细算花钱不同，薛建波挣钱不少，花钱更多，有钱时就好像自己是大款，什么都敢玩儿，什么都敢买；没钱时便一贫如洗，借债度日与拿着丰厚的薪水，却打起贫穷的旗号。在别人眼里，薛建波他们可能是一些低收入者或攒钱一族们羡慕的对象，可实际上，他们的日子由于缺乏计划，实际过得并不怎么“潇洒”。他们“不敢”生病，害怕每月还款期的来临，更不敢与大家一起谈论自己的“家庭资产”，遇到需要花大钱的时候，他们往往会急得如热锅上的蚂蚁，到处乱转，不知所措，不知道自己的钱都花到哪儿去了。

在现实中，这样的现象非常普遍。我们看到，有些人挣的钱也不少，可一谈起自己的家庭资产，却发现自己挣的钱都不知去向了。可见，会挣钱不如会理财，一个人再能挣钱，如果他不会理财，那么他挣的钱就只能是别人的，因为他总是挣多少花多少，钱总是流向别人的口袋，永远不会有属于自己的钱。

其实在生活中，如果你并不打算过更具挑战性的生活，那么你

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

确实可以“养尊处优”了。但是，假如你在工作到一定年限时想要开一家属于自己的公司，或者想做一些别的投资，那么就需要理财，你也会感觉到理财的重要性，因为你想要进行创业、投资，这些经济行为意味着你面临的经济风险又加大了，你必须通过合理的理财手段增强自己的风险抵御能力。在达成目的的同时，又保证自己的经济安全。

那么，怎样才能改变毫无积蓄的处境呢？针对这种现实情况，理财专家总结出了以下经验：

1. 量入为出，掌握资金状况

俗话说“钱是人的胆”，没有钱或挣钱少，各种消费的欲望自然就小，手里有了钱，消费的欲望立刻就会膨胀。现在随着工资水平的不断提升，人们的生活水平也会随之得到提高。不过，生活水平的不断提高是需要付出代价的。由于你的生活方式变得越来越奢侈，所以，如果有一天你想要改变这种生活，就会变得没那么容易，因为你需要赚更多的钱来维持高水准的生活方式。为了能够改变这种生活方式，从现在起，你要学会削减各类开销，控制自己的消费欲望，特别要逐步减少“可有可无”的消费，然后对开销情况进行分析。

2. 强制储蓄，逐渐积累

发了工资以后，可以先到银行开立一个零存整取账户，每月发了工资，首先要考虑到银行存钱；如果存储金额较大，也可以每月存入一张一年期的定期存单，一年下来可积攒 12 张存单，需要用钱时可以非常方便地支取。另外，现在许多银行开办了“一本通”业务，可以授权给银行，只要工资存折的金额达到一定数目时，银行便可自动将一定数额转为定期存款。这种“强制储蓄”的办法，可以使你改掉乱花钱的习惯，从而不断积累个人资产。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3．多元化投资，一举三得

进行广泛多元化的分散投资，不仅会降低投资的风险，同时还可以保证总能持有一些市场上最热门的投资。如果当地的住房价格适中，房产具有一定增值潜力，可以办理按揭贷款，购买一套商品房或二手房，这样每月的工资首先要偿还贷款本息，减少了可支配资金，不但能改变乱花钱的习惯，节省了租房的开支，还可以享受房产升值带来的收益，可谓一举三得。另外，每月拿出一定数额的资金进行国债、开放式基金等投资的办法也值得采用。

4．别盲目赶时髦

追求时髦、赶潮流是现代人的共同特点，当然这也是需要付出代价的。你的手提电脑是“奔四”，我非弄个无线上网的；你的手机刚换成 CDMA（码分多址），我明天就换个 3G……很显然，你辛辛苦苦赚来的工资就在追求时髦中打了水漂。其实，高科技产品更新换代的速度很快，这种时尚你永远也追不上。

会理财不仅是一门学问，同时也是一种收入。因为当你学会理财时，你才能更早地积蓄自己的财富，再将一定的财富运用到合理的投资项目。只有这样，你的钱才能加倍地生长。作为新时代的人，更好地享乐生活本无可非议，但凡事都要讲究适度、讲究科学，只有会理财才会挣钱，不要被“挣钱就是为了花”的观点所左右，如果没有好的理财观念，就算付出了很大的代价，到头来你的财富也不会获得更大的增长。如果你想拥有更多的财富、过上更好的生活，不妨从理财开始。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

成功理财的十大秘诀

在当今世界上，几乎没有人不想成为富人，但成为富人不一定是运气好。从富人所走过的道路可以看出，一个人要想成为富人或是取得成功，最需要的是有明智的头脑。明智的头脑会使人形成良好的习惯，而这种良好习惯又会导致财务上的充裕，使人能过上自己喜欢的生活。

美国一位著名理财专家认为，富人与穷人在理财上有着两个巨大的不同点，而这会对人们能否致富有着深远的影响。首先是如何管理金钱。富人对金钱的管理是看重其有效性，他们在理财上有着明显的共同点，即消费不能超过收入，而积攒下来的钱要用于投资。如果一个人能够有效地管理自己的钱财，合理地节省并有效地投资，他的财富就会一点一点地增多，而善于管理钱财的人最后自然会比不善于管理钱财的人富有。其次，穷人赚钱主要用于消费，而富人赚钱大多用来投资。富人会将金钱作为资本，投资于能增值的项目，如股票、基金、房地产、黄金或其他有价值的资产。穷人则视金钱为消费的手段，往往将钱花在贬值的物品上，如汽车、电视。

当有人问到富人致富的秘诀时，他们的回答往往很简单，大多是长期精明投资、勤奋努力和节俭朴实。虽然这些秘诀看起来语不惊人，但里面所蕴含的深刻道理却值得想要理财的人去思考。下面这些理财秘诀值得我们重视。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1．及早养成好习惯

很多人在年轻时就过度依赖信用卡借贷，结果是借贷吃掉储蓄，永远省不下钱来。人要想生活得富裕，在年轻时不要想什么就买什么，让自己被物欲的满足所操纵。在年轻时，如果能及早养成好的理财习惯，赚的钱才会留在自己的口袋里，才会真正成为富翁。

2．对自己有信心

有本关于投资理财方面书籍的作者在年轻时几乎把市面上所有能找得到的百万富翁传记和自传都读遍了，并从中得到启发开始投资房地产，结果二十几岁就成为百万富翁。这位作者说，他是通过读书来寻找这些富人在事业上成功的共同特点，这样可以帮助自己选择最合适的致富道路。最后他发现，几乎所有的富翁都有一个共同特点，那就是有无比的自信心，相信自己绝对可以在财务上有大成就。

3．要有诚信

一个人值得很多人信赖和有很多人值得自己信赖是两笔巨大的财富。如果人家不相信你，怎么会和你有生意来往呢？个人看重诚信，银行更重信用。在当今社会，要做一个投资理财的高手，建立个人良好的信誉度和口碑是非常重要的。

4．要有“财商”

如果要成为金钱的主人，你就需要比金钱更精明，然后金钱才能按你的要求给你办事，这样你就成了金钱的主人，而不是它的奴隶。怎样才能提高自己的“财商”呢？可以从以下几个方面去努力：①要学一点财务知识。最重要的是要学会看会计报表，要知道现金流是怎么回事。比如，如果你想购买某公司的股票，你就必须通过会计报表至少了解其以下数据：总资产、每股净资产、未分配

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利润、净负债、销售收人、净利润、每股收益率、企业资产负债率等。②一定要有成本意识，要努力做到用最低的投人实现最大的回报。

5. 要勤奋工作

很多人都认为富翁们之所以有钱，大多是碰到好运气。但是许多成功人士却认为自己的成功并不是靠运气，而是靠勤奋工作。他们说，勤奋会带来好运，因为勤劳多半会导致成功。

6. 要学会用钱去赚钱的技术

不要为了钱去拼命工作，而要学会让金钱为你拼命地去赚钱。投资理财就要学会把资金投资到最有效率的地方，也就是说，投资到回报率最高的地方。不管选择怎样的投资方式，都是有技巧的。要想赚钱，就要多学习赚钱的相关知识。



7. 有敏锐的市场眼光

要赚钱就需要经常深入市场，了解价格信息，了解市场的供给和需求状况，并关心国家的政策变化，有时还需要关心国际的政治动向。

市场价格千变万化，不管是做常规生意，还是买房、炒股、买基金等投资理财活动，如果没有敏锐的市场眼光，那就只能靠碰运气，但靠碰运气是非常危险的。

8. 逆向投资

在投资方面应与大多数人逆向而行。比如，现在股票跌得惨，很多人拼命卖出，如果敢逢低承接，一年半载之后就可能是大丰收。这样的投资法也不仅限于股票市场，如房地产的投资道理也是一样。勇于以低价买下，把它分租出去，日后可能会有很大的回报。对于很多年轻人而言，关键是要形成投资的观念。中国人有储蓄的观念，但投资的观念却比较淡薄。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



9. 买保险以保护财产

很多人之所以破产，常常是因为离婚、家人去世、因伤残疾病或家人无法工作，有的人可能因为家中某次聚会来宾摔倒而付出高额赔偿费，导致半生的心血付之东流。反过来想，为这些不可预知的事故买保险则能保障自己的财富。

10. 量入为出

即使是大明星都会精打细算，不想乱花钱。有一次，一位明星看到一只非常喜欢的腕表，价值15000美元，很想买下来。但是他后来认为，还是应该把钱留下来。很多大明星就是因为没有这种“量入为出”的想法，结果落得一身债。有一位富翁说，她的理财经验是不要为了赶时髦每月把挣的钱都花光，而是想办法将收入的10%～25%节省下来。要做到这一点，就不要跟风，不要买那些所谓象征身份、地位的物品。

储蓄对每个人的生活意义重大

一提到储蓄，很多人会觉得储蓄并不是那么重要。其实，储蓄是理财之中一个很重要的方法。在西方，储蓄指的是货币收入中没有被用于消费的部分。可以说，储蓄和我们生活的方方面面都有着非常紧密的联系，它对每个人的生活有着非常重要的意义。

一般来说，储蓄不仅包括个人储蓄，还包括公司储蓄、政府储蓄。储蓄的内容有在银行的存款、购买的有价证券及手持现金等。但是，在我国，储蓄多半指的是城乡居民将暂时不用或结余的货币

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收入存入银行或其他金融机构的一种存款活动。公民适量地存款储蓄，可以为国家积累资金，支援现代化建设；调节市场货币流通；培养公民科学合理的生活习惯，建立文明健康的生活方式等。

人们在创造财富的过程中，不可能把所获得的资金完完全全地用于消费或用于投资，其中必然有一部分结余放置未用。此时人们储蓄多半是为了日后积累财富，既不打算现在消费，也不是为了当作致富的手段，仅仅用以防范各种风险、灾难等。比如，不考虑是否升贬值因素而纯粹出于信任将货币存入银行，将货币购买金银饰物。这种性质的储蓄可能被社会动员起来用于投资，但就个人而言，它仍然是纯粹的储蓄，并不等于投资。当然，也有一部分人为了投资而储蓄，通过储蓄来积累更多的资金，用于获得更大的财富。



人之所以要储蓄无非是两点原因：一是积谷防饥，可以叫作计划管理，也可以叫作事前控制。二是集腋成裘。不积小流，无以成江海。一年定期存款利率是活期存款利率的好几倍。如果将每月的储蓄用定期存款的方式存起来，几年之后，你可能会被自己的存款吓一跳。

不仅如此，当你在生活或者其他方面遇到困难的时候，储蓄还能帮助你渡过难关。

第二次世界大战后，日本很多财阀、财团都被迫解体或改名，连有着悠久历史和良好信誉的三菱银行也不得不改名。由于名字非常陌生，生意也就非常冷清。

业务部的岛田晋为此苦闷不堪，每天都在想着如何吸引顾客来存款。终于有一天，他想出了“一块钱存款”的妙招。在战后的日本，一块钱实在是太少了。在根本没有什么人来存款的情况下，银

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



行对往来的顾客发出了这样的宣传海报：

“用手掬一捧水，水会从手指间流走。很想存一些钱，但是在目前这种糊口都难的日子里是做梦也不敢想的。先生们、女士们，如果你们有这种想法的话，那么请持一本存款簿吧。它就像是一个水桶，有了它，从手指间流走的零钱就会一滴一滴、一点一点地存起来，您就会在不知不觉中有一笔可观的大钱了。我们银行是一块钱也可以存的。有了一本存款簿，您的胸膛就会因充满希望而满足，您的心就能在天空中翱翔。”

海报一贴出来就吸引了大批储户，他们把平时的零用钱“一滴一滴”地存进该银行。该银行储蓄额开始猛增，从而度过了艰难的战后时期。从此以后，“一块钱存款”风行全世界。一元钱固然微不足道，但把许多个一元钱汇集起来，就能形成不小的力量，可以对一个人、一个企业产生不可估量的影响。

对于创业者而言，储蓄更是有着举足轻重的作用。我们知道，对于初创业者来说，原始资本的积累是非常必要的，在这个时候，储蓄的重要性自然是不言而喻。

一个白手创业者如果真是一文不名，要想起家也不大可能。做任何生意、办任何实业，都必须有最基本的本钱。所以，对于现在大多数仍处于白手创业阶段的人来说，需要办的第一件事就是通过各种途径去筹集创业所需的起码的资金。

迪士尼乐园的主人华特·迪士尼，是通过积累才获取事业发展的第一桶金的。1917 年，不满 17 岁的华特·迪士尼隐瞒年龄报名参军。在芝加哥集训时，他因病未能上战场，直到 1918 年大战结束才被派往法国。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在部队里，每月津贴很少，华特·迪士尼便开始想办法赚钱。他在营房里画张贴画，每周部队多付给他15法郎。后来，一个叫“乡巴佬”的战友发现，刚到法国的新兵们既害怕战争，又想买些带火药味的纪念品作为回国炫耀的资本。“乡巴佬”就投其所好，向新兵们兜售他们最喜欢的德国狙击手钢盔。但前线的德国狙击手本来就不多，幸存者都逃回国了。正苦于货源不足时，“乡巴佬”发现了能在许多人衣服上画假十字勋章的华特·迪士尼，他对华特·迪士尼说：“你给我画一个狙击手头盔，我给你五法郎。”他们开始了合作，“乡巴佬”每星期开车上前线拉一车德军钢盔回来，华特·迪士尼用速干油漆画上狙击手头盔标志，然后抹上泥，再用枪打个孔，粘几根头发在孔的边缘。

就这样，华特·迪士尼狠狠赚了一笔，他把大部分钱寄回美国，让妈妈存起来。后来，这笔钱成为他创办迪士尼公司的原始资金。

生活在当今这个商业社会中，没有储蓄很明显是行不通的。我们只有有了储蓄，才能应对各种情况，并且才能有干事创业的基础。

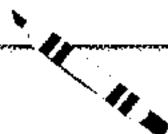


全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二课

创业经商——金钱博弈从创业开始

人生在世，都应该尽自己所能拥有属于自己的事业，而创业经商无疑是一条捷径。虽然说我们开创事业的目的并不是只为了赚钱，但是，钱在这个过程中的作用是不可忽视的。在创业的过程中，我们的财富往往就是由小到大、积少成多。所以，我们一定不要轻视小钱，同时还需要多想点子、多想路子，这样才能积累更多的财富。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资要稳，绝不干没有把握的事情

巴菲特和索罗斯都是世界上著名的投资家，但二人的投资风格各异。索罗斯喜欢激进和冒险，崇尚“要么赚很多钱，要么赔很多钱”；而巴菲特则看中稳健投资，绝不干“没有把握的事情”。

我们很多人受传统观念影响，一般不喜欢冒险，且多数人不具备索罗斯那样超乎寻常的承受力和判断力。通常情况下，在市场最热的时候先不进入，不抢“第一口汤”，等待一段时间后，市场气候往往更为明朗，消费者更容易接受，自己的判断决策也会比较准确，这时候采用收购的办法介入，成本最低。所以，我们在投资时要保证稳妥，不干没有把握的事情。通常来说，要做到以下几点。

1. 要投资易了解、前景看好的企业

与一般人只注重概念、板块、市盈率的投资方式相比，巴菲特的投资有所不同，凡是投资的股票必须自己了如指掌，并且是具有较好行业前景的企业。不熟悉、前途莫测的企业，即使被说得天花乱坠，巴菲特也毫不动心。

2. 要投资那些始终把股东利益放在首位的企业

巴菲特总是青睐那些经营稳健、讲究诚信、分红回报率高的企业，以最大限度地避免股价波动，确保投资的保值和增值。而对于总想利用配股、增发等途径榨取投资者血汗的企业，巴菲特一概拒之门外。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3. 要投资资源垄断型企业

从巴菲特的投资构成来看，道路、桥梁、煤炭、电力等资源垄断型企业占了相当大的份额，这类企业一般是外资入市购并的首选，同时独特的行业优势也能确保效益的平稳。

4. 不要投机

巴菲特的“投资不投机”是出了名的，他购买一种股票绝不在意来年就能赚多少钱，而是在意它是不是有投资价值，更看中未来5至10年能赚多少钱。他常说的一句口头禅是：拥有一只股票，期待它下个早晨就上涨是十分愚蠢的。

5. 不要贪婪

20世纪60年代的美国股市牛气冲天，到了1969年，整个华尔街进入了投机的疯狂阶段，每个人都希望手中已经涨了数倍的股票一直涨下去。面对连创新高的股市，巴菲特却在手中股票涨到20%的时候就非常冷静地悉数全抛。后来，股市出现大幅下跌，贪婪的投资者有的血本无归，有的倾家荡产。

6. 不要跟风

2000年，全世界股市出现了所谓的网络概念股，一些亏损、市盈率极低的股票一沾上网络的边便立即鸡犬升天。但巴菲特不为所动，他称自己不懂高科技，没法投资。一年后全球出现了高科技网络股股灾，人们这才明白“不懂高科技”只不过是他不盲目跟风的推辞。

投资有风险，一定要谨慎。当我们决定要投资的时候，一定要冷静地考虑、综合各种因素，这样才能在投资中稳操胜券，收获财富。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

秉持“量入为出”的投资准则

在生意场上，对于投资之道，每个人都会有自己的认识。俗话说，“无利不起早”。作为生意人，都是为了一个利字在奔波，说白了做生意就是为了赚钱。所以，生意人在投资的时候，首先要爱惜钱，这样才会有越来越多的钱。在许多人投资做生意的过程中，人们慢慢总结出了一个投资准则，那就是量入为出。一个小本生意人要想投资赚钱，就一定要秉持这个准则。



在一座城市里，有一个非常有钱的人。虽然那里也有很多的商人，但是他们却很少能够拥有像他一样多的财富。后来，很多人都来向他请教投资致富之道。这位富人明白这些人的来意后，并没有明说致富之道，而是问他们：“如果你有一个篮子，每天早上你往篮子里放 10 个鸡蛋，但是当天吃掉九个鸡蛋，最后这个篮子会如何呢?”

这些人回答说：“迟早有一天这个篮子会被装得满满的，因为我们每天放在篮子里的鸡蛋比吃掉的多一个。”

听到他们的回答，富人笑着说：“很对，我要告诉你们的投资致富之道的首要原则，就是在你的钱包里放进 10 个硬币，最多只能用掉九个。”

这个故事虽然简单，但是非常好地解释了“量入为出”的投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



准则，这个准则在理财观念里被经济学家称之为“九一”法则。当你收入10元钱的时候，你最多只能花掉九元钱，将那一元钱“攒”在钱包里。无论什么时候，遇到什么样的情况，永不破例。哪怕你的收入只有一元钱，也要把其中的10%存起来。千万别小看这10%，它可以使你家的“水库”由没水变为有水，由水少变为水多。投资也是一样的道理，不管怎么投资，都要保证自己的钱包里有一定的底子，其实也就是所谓的“量入为出”。

有位富商说：“很多商人普遍遵守的发财原则，就是不要让自己的支出超过自己的收入，如果支出超过收入，便是不正常的现象，更谈不上发财致富了。”

他还说：“不要以为我说得太简单而嘲笑我，发财秘诀往往都是很简单的。刚开始，我的钱包也是空的，无法满足我的发财欲望，不过，当我开始放进10元钱只取出九元钱花的时候，我的空钱包便开始膨胀。我想，各位如果如法炮制，各位的空钱包自然也会膨胀了。”

的确，作为投资者，在投资创业的过程中，如果能够秉持量入为出的准则，那么，你总有一天也会让自己的钱包鼓起来的。

黄呈辉祖籍中国福建，父亲出身于农家，远渡重洋在菲律宾开了一家规模很小的五金店。他的父亲去世后，20岁出头的黄呈辉继承了那家小五金店。当时，黄呈辉发现轧钢是一个操作起来较简单的行业，所以就利用自己多年积攒的资金建了一家设备稍微简陋的轧钢厂，没想到这个厂子第一年就收回了投资成本，当时他才29岁。后来，他以这家轧钢厂为主成立了一家钢铁公司。

钢铁行业是一个效益稳定的行业，但是它的利润也是相对微薄的。于是，黄呈辉把一部分资金转投诸如房地产和瓷砖营销等利润

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

较高的行业。他的瓷砖公司经营得非常好，在菲律宾的瓷砖行业中可以说是首屈一指，但房地产公司这些年来却因为受经济形势的影响而变得有些很不乐观。不过这些对黄呈辉来说都只是副业而已，所以能赚钱是好事，不能赚钱也无所谓。

黄呈辉的经营作风一贯是稳扎稳打，他反对企业大规模举债，并提出“量力而行，量入为出”的投资原则，这样就不会让企业因为债务而背上沉重的包袱。在多年的发展过程中，黄呈辉总是尽量使用自有资金，以减少利息负担。他说，“一夜暴富”不如“细水长流”，对于企业来说，发展不怕慢，只要能够稳步赢利就好。



也许，细细看黄呈辉的生意由小到大，财富由少到多，并没有什么传奇和精彩之处，但是，他的经历却非常好地实践了创业者发家致富的投资准则。黄呈辉说，“量力而行，量入为出”的投资原则虽然看似非常保守，获利的空间也有限，但是它确实是让生意人走向成功的一条必经之路。

量入为出，的确是一个小资本生意人的投资秘籍，只要一个人坚持着这一准则，并在实际的操作中很好地运用，一定能够富起来。我们还可以看到，成功商人的用钱原则也是这样，他们只把钱用在该用的地方，他们认为不该用的地方，是一元钱也不会花出去的。这其实也是一种生意人的品质。

无论你拥有什么，消费的时候都不能倾其所有。贫穷是人类幸福的一大敌人，它毫无疑问地破坏自由，并且使一些美德难以实现，又使另一些美德成为空谈。节俭不仅是太平安逸的基础，而且是一切善行的基础。一个本身都需要帮助的人，是绝不可能帮助别人的。我们必须先自足，然后才能出让。

量入为出的准则还要求我们在安排自己的生活水准时，必须低

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



于自己的收入水平，而不能高于这一水平。要做到这一点，必须根据收支平衡的原则，拟订并忠实地执行一个生活的计划。量入为出其实是一种自我经营，不懂得自我经营，就随时都有陷入债务陷阱的可能。

正视自己的日常事务，并且在钱财方面量入为出，斟酌考虑，这是每一个生意人义不容辞的职责。

其实不光是生意人，就是平常人在生活中也应该量入为出，按照自己的收入过日子。要做到这一点，最重要的是诚实。如果一个人不是诚实地按照自己的收入过日子，那么他必定是虚伪地按照其他人的收入过日子。如果一个人对自己的消费缺乏长远考虑，并且只顾自己的享乐，丝毫不为别人的利益着想，那么等到他发现钱的真正用途时，已经太迟了。这些挥霍浪费的人虽然天性大方，但是最后还是被迫去做一些肮脏丑恶的事情。他们贪图一时的安逸享乐，花天酒地、挥霍无度，不得不提前去支取存款，提前领取工资，拆东墙补西墙，寅吃卯粮，结果必然是债台高筑不得翻身，严重影响自己的行动自由和人格独立。

巨大的财富需要努力才能追求得到，同时也需要杜绝漏洞才能积聚。我们可以看到，世界上有许多人在成为屈指可数的大富豪后，仍坚持节俭，保持着那种爱惜金钱的精神。这是他们量入为出的用钱精神的真正体现。

量入为出是生意人都应该遵循的投资准则，不管你是大商人还是小资本生意人，在投资的时候，都要始终秉持这一准则。只有这样，投资者才会在商海中打捞出属于自己的财富，创造出属于自己的成功。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从冷门中觅得商机

冷门可能不被大多数人所重视，这就使冷门有了一个大的优势——因为不被人看好，所以竞争对手相对较少，这样更有利于找到成功的机会。因此，要把自己放在有竞争优势的地方，离开竞争激烈的领域。所谓“山中无老虎，猴子称霸王”，要想出人头地，就要找那些没有“老虎”的山头去占。

有人曾指出：挣钱的路径并非一条。只要留意诸多富豪的发迹史，你就会知道，要想获得财富并不一定非得跟着浪潮去淘金不可。很多人都以为赚钱的途径已被发掘得差不多了，事实上情况并非如此。很多大家都不以为然的东西，只要你善于利用——善于寻找这种冷门，你照样可以心安理得地发大财。

在现实生活中，很多人不去把握一些看似没有多少前途的机会，但是他们又抓不住很有前途的机会，结果终生碌碌无为。其实，不管是冷门还是热门，有需求就有机遇，有机遇就会带来好运气。

霍英东先生是举世闻名的亿万富翁。20世纪50年代，香港地区的房地产业飞速发展，他也在房地产业大赚了一笔。同时，房地产业的发展带动了建筑材料业，但是，当时香港淘沙业是企业家们很少问津的一个行业，因为这一业务用工多、获利少、赚钱难。

霍英东却不这么认为，他认为随着建筑业的发展，河沙的需求量会越来越大，是个很有潜力的市场，加上许多大企业不屑一顾，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



这正是一个有利可图的良好机会，淘沙业在香港大有赚头。

当时，淘沙业用工多、获利少、赚钱难，但是这没有妨碍霍英东进入淘沙业。不愿守旧的霍英东试图改革，他花大约7000元港币买来挖沙机器，用机械操作，效率大大提高。此后，他又进一步改用机船淘沙，派人到欧洲用重金订购了一批先进的淘沙机船，然后又亲自到泰国，以130万港元购买了一艘大挖沙船。此外，他还捷足先登，通过投标承包海沙供应，自此淘沙业迅速发展，开创了挖海沙的新局面。

后来，霍英东先生拥有设备先进的挖沙船20多艘，生意也相当红火。这些挖沙船成了他的摇钱树，而淘沙业也成了他的聚宝盆。

在一部商经中有这样一个奇怪的论点：“冰几乎不能用来换取任何东西，而几乎不用任何东西却能换取冰。反之，钻石几乎没有使用价值，然而却往往需要用大量的其他货物来换取它。可见，我们对于财富的某些习惯性观点有时是错误的。”根据这部商经的理论，只要你拥有经济头脑和经营意识，即使是在大家看来根本不值钱的东西，你也能依靠它成为富翁。在冷门中觅得机遇，往往比在热门中能找到更多的机会。

1783年，图德出生于波士顿的一个家庭。他的家境还算殷实。图德的三个哥哥都毕业于哈佛大学，家里都期待他继承这一传统。但是他对这种生活并不感兴趣，在13岁时，他决定弃学，并试着学做香料生意。

1805年，图德参加了内兄德纳举办的一次酒会，内兄很有钱。在那儿，他和他的兄弟半开玩笑地设想了从附近将冰运到南部各港口的可能性。在这些港口，冰可以卖高价。接着，他们还进行了几次讨

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

论，并就技术和市场进行了广泛的调查，据此制订出了一个计划。

1805年年底，图德给堂兄写了一封信，大致叙述了他的想法以及他打算为此做些什么。“毫无疑问，把冰带到热带的想法会使你感到震惊和惊讶，”他写道，“但是当你考虑到下列情况时，我想你就不会再怀疑此事的可行性，并接受我即将向你提出的建议。”

在得到一位堂兄的个人协助和财政支持的情况下，图德投资一万美元，把130吨冰运往马丁尼克岛，当时波士顿一家报纸特别提到这件事：“这不是儿戏，一艘装载冰块的货船已办好出港手续驶向马丁尼克岛。我们希望这不会是一宗不可靠的投机买卖。”不久以后，图德跟着来到此地，他希望向那些也许从未见过冰的未来的顾客们说明怎样使用冰。运来了足够多的冰，对他来说想方设法出售一些冰是至关重要的。那些当地居民看到冰时非常惊奇。经营蒂沃利公园的人坚持说，这个地方做不成冰激凌，不等他把冰拿回家，它就会全部融化啦！为了回答他的问题，图德劝他订购40磅冰，答应第二天上午就在那个人的家里做冰激凌。果然他把冰激凌制成了。图德决心使这些人确信，他们不仅能够获得冰块，而且还能像在别的任何地方一样，在本地生产出冰激凌这种美味的食品。后来，这位经营蒂沃利公园的男人第一个晚上就卖掉了300美元的冰激凌。

就这样，图德得到了一些成就和鼓励，但还不足以赢利。在六周之内，他的存货逐步融化了，图德付出努力所得到的一切却是4000美元的损失。图德并不气馁，又驶向古巴。但图德并不走运，国际上的事变又使他遭受了挫折。1807年，杰斐逊总统企图保持美国的中立地位，下令实行禁运，这使图德的计划遭到挫折。于是他返回波士顿，得知父亲已破产。

图德无力偿还债务，险些进了债务人的监狱。他便留在自家的农庄，直至禁运结束。战争结束后，他又去寻找市场。这一次他不



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



仅在加勒比海，而且还在南部各州寻找市场。他告诉大夫们如何数用冰袋去减轻患者的痛苦。他以同热饮相同的价格出售冷饮，以使人们习惯喝冷饮。此后，这种经商之道也为其他许多商人所发现，他经常想到总有一天美国人会习惯喝冷饮的。带冰的冷饮售价一磅10美分，假如16杯冷饮合一加仑的话，那么每杯只不过需要花半美分的冷却费。

到19世纪中期，图德“冰王”的地位已牢固树立。

生意人是否也应该坐下来想一想，既然图德能够利用冰来致富，那你为什么不能找出一块被称为“冷门”的东西来引起世人的瞩目呢?

商业竞争也一样，很多成功的生意人没有把眼光盯在热门事物上，而是千方百计地去寻找冷门。所以，要实事求是地选择属于自己的机会，不要盲目地追求热门，选择自己力所能及的事去做，并且选择的事要有利于自己潜能的发挥和事业的发展。不要被一时一地的热门行业所迷惑，影响自己才能的发挥，进而影响自己的美好前程。对冷门一定要用发展的眼光来看待，不要轻易放弃，选择有发展前景的冷门，这样你的人生也更容易获得财富。

小生意有大“钱”途

西班牙一位作家曾经说：“罗马不是一天建成的。”这句话对做生意的人来说，可以作为座右铭。大事业也好，人生也好，不积累

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

无数的努力与失败是不可能成功的。做生意也是如此。

我们在看一个人成功的同时，不妨也去看看他们成功的过程。了解了他们的经历，我们就会发现，很多成大事、赚大钱者并不是一走上社会就取得如此业绩，很多大企业家就是从伙计做起，很多政治家是从小职员当起，很多将军是从小兵当起，人们很少见到一走上社会就真正“做大事，赚大钱”的人。同样，我们也很少会见到一开始做生意就做得非常大的生意人。

人们常说，三百六十行，行行出状元。现实中，很多看似很平常、不会有多大利润的小生意，只要你能够经营得好，也一定能够获得很大的财富。生意人在任何时候都不要有一夜暴富的想法，因为那样会很容易陷人失败的深渊。



在中国，说到做生意，就不得不提温州商人。研究过温州商人的人都知道，温州人之所以成为中国非常会赚钱的群体，一个很重要的原因就是他们能盯住别人没发现的赚钱机会，从无到有，由小变大，一步步将生意做大，而不是想着一夜暴富。他们知道，小生意也有大“钱”途。

在温州有一位黄老板，他的发迹史很好地证明了这一点。

刚开始的时候，温州的黄老板一无所有，甚至连件像样的衣服也没有。当看到别人做生意赚大钱、过上好日子时，他眼热了。但是自己没有本钱，这该怎么办呢？他左思右想，但是始终也没有头绪。于是他就到处走走，看看有没有其他的出路。俗话说，天无绝人之路，他在外面走了几天之后，终于有了自己的主意。

在外面行走的这段时间，他注意到，人们的生活水平提高了，很多人都开始讲究舒适和享受了。城里人的居室都布置得很好，清洁卫生每日都做，比如拖地。用一块布抹地很费时费事，如果改用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



棉质拖把，那就方便、简单多了。制作棉拖把有何难呢？于是，他就四处打听，看看能否弄些材料，结果，他在一家大棉纺厂的垃圾堆里捡回了许多厂家丢弃的碎棉布条。他便利用它们，分理出来扎成各种拖把，拿到街上试销。刚开始的时候，每把可卖到两元钱。后来，他便放手干开了。一年之后，他居然积蓄了五百多元。

有了这五百多元，他便考虑怎样才能迅速致富呢？想来想去，还是觉得利用废品这一行最有搞头。于是，他又改变了只扎拖把的单一产品结构，东借西凑弄了点资本，购买了缝纫机。他把捡来的破碎棉布中稍大的布块拼缝成童装，细小的便扎拖把。这样干了半年之后，他赚了五千多元。

这时候，他把眼光放得更远了。他瞄准市场上毛毯热销，便专门从上海、杭州等大城市棉纺厂、化纤厂中收购各种边角料，运回后筛选分拣，那些大块的制作成童装；细小的不再制作拖把，而是剥理成丝，纺成丝线，编织成各种毛毯或者挂毯。

初次尝到甜头后，黄老板又加大投资，扩大生产规模，除了生产加工童装、毛毯之外，他还把业务扩展到饮食业上来。一年之后，他又开始涉足家电行业。当时，家电市场正在起步，黄老板便率先行动，专营日本进口原装产品，很快便赚到了更多的钱，一跃成为千万富翁。

对年轻人来说，在做生意的初期没有资本是很常见的，这没有太大关系。一个小本生意人要想通过做生意来改变自己的命运，就一定要重视小本小利，因为这些看起来是小生意的生意，经过合理的经营就会有大“钱”途。无数的事实已经证明了这一结论。

美国加利福尼亚州有一个经营家庭用品邮购的青年。他先在发

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

行量最大的妇女杂志上刊登他的“一美元商品”广告，所登的商品都是有名的大厂商生产的，非常实用，所以广告一刊登出来，订购单就像雪片般飞来。他并没什么资金，这种生意也不需要资金，客户汇款一来，他用收来的钱去买货就行了。但是广告中大约20%的商品进货价格就超出一美元，60%的商品进货价格刚好是一美元。显而易见，顾客越多，他的亏损便越多。但他并不是一个傻瓜，寄商品给顾客时，他会再附带寄去20种三美元以上100美元以下的商品目录和图解说明，再附一张空白汇款单。

虽然我们鼓励小本生意人要一步一步地来做大自己的生意，但是现实中的情况往往并非是理想的。很多人普遍有一种暴发的心态：总是想做一夜致富的生意。而对于那些小生意，他们往往不屑一顾。在这种思想的指引下，他们往往输得很惨，甚至一蹶不振。

作为生意人，我们要相信，小生意也会有大“钱”途，很多成功的商人都是从小生意发家、从零做起的。不管你是否已经拥有巨大的财富，都应该将“挣小钱，发大财”作为自己的座右铭，以此来警醒自己。精明的生意人从来不会拒绝小生意，如果一个生意人不肯赚小钱，而是一心想着赚大钱，那么到头来不但大钱没赚到，甚至可能连小钱都赔个精光，等落到那个地步的时候再明白，就什么都晚了。



人脉就是钱脉

商界有这样几句名言：“一流商家最注重人缘。”“擦肩而过也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



有前世因缘。”因此，商界最注重人际关系，小本经营者只有在商界广交朋友，赢得朋友的信赖与支持，才能更好地打开致富之路。

法国有家小酒店，该酒店规模不大，甚至连自己的菜谱都没有，但小酒店的生意却异常火爆，这是为什么呢？根据顾客们的反映，这家酒店的老板是一个温柔善良的老妇人，顾客只要一来到这里，就有一种宾至如归的感觉。服务生们嘘寒问暖，老板更是笑容可掬。在这个小酒店里，女主人会让客人感觉到她像一位母亲，而顾客也不挑剔，像回到家一样，她烧什么菜就吃什么菜，有许多顾客还专门爱吃酒店的剩饭。有一位顾客竟在这家小店吃了25年的午餐，有人问他为什么频频光顾小酒店，他说由于女老板和善。和善为她带来了好人缘。

小本经营成功的重要因素之一是广积人缘。俗话说：“听君一席话，胜读十年书。”的确，通过与各种朋友交往，小本经营者不仅可以获得大量的信息、拥有好的人缘，还可以促使经营思维活跃，迸发新的创业设想。生意人交际面的宽窄，由此获得的信息量、思维活跃度的大小与其能力成正比。

林绍良从祖国远赴国外创业的故事十分传奇。他之所以能获得成功，不仅与他的聪明才智有关，还与他拥有广泛的人际关系分不开。

他很小的时候就懂得结交朋友。那时，他在家乡开设了一个小杂货店，他销售的同类货物总比别人店中的优惠，因此吸引了许多顾客慕名而来。一些十分贫穷的人进店，乐善好施的林绍良经常会免费赠送他们一些东西。所以，顾客们都对他很友好，他渐渐地和

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

顾客成了好朋友。

当然，他之所以能够发家致富，关键是在印度尼西亚（以下简称印尼）经商时与后来当上总统的苏哈托成了好朋友，苏哈托为他提供了很大的帮助。

当时正处于第二次世界大战时期，林绍良经营生意时结识到许多印尼军官，苏哈托只是其中的一位。那时，苏哈托是中校团长，他率领的一支游击队陷入重重困境，他便派人与林绍良联系，要求他捐助一批军需物资。

在当时，一般的商人都不敢冒这种风险。但是，林绍良为了帮助苏哈托摆脱困难，愉快地接受了。于是，他想办法了解游击队急需的军需品，然后冒着生命危险。一次次攻破了几条封锁线。他还利用种种办法编织关系网，顺利打通关节，将一批批军需品陆续送给苏哈托的游击队，有力地支持了游击队的反击战。因此，苏哈托深受感动，二人结下了十分深厚的友谊。

后来，苏哈托当上了印尼总统，需要发展工商业，林绍良也将经营总部迁到印尼。两个人的接触更加广泛了。林绍良与苏哈托的交往，为他的公司在印尼的发展奠定了坚实的基础。

俗话说得好：“一流人物最注重人缘。”创业者要想在商场上有所作为，不能不在人际关系方面狠下功夫。



生意不怕小，赚钱就好

我们知道，在这个世界上，很多人的经商才能是独领风骚的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在诸多的商经中，有一条广为人知的法则，那就是“即使一美元也要赚”。“即使一美元也要赚”也可以理解为：生意从不嫌小。

当然，我们要清楚，“即使一美元也要赚”这种挣钱的心态是不求挣多挣少，而是只要有钱挣就满足。或许有人感到很意外，为什么很多商人要这样做呢？其实，仔细思考一下就会明白，很多富人正是惯于采取“避实就虚，化整为零，积少成多”的战略，最后才战胜强大的对手。实行积微成多的谋略，必须做到胸怀大志，对前程自信；如果自惭形秽，胸无大志，则永难成功。同时，还要具有坚韧不拔的意志和扎扎实实、埋头苦干的精神。在中国，这种商业精神也得到了很好的发扬。

说到垃圾，人们马上会联想到蹬着平板三轮气喘吁吁的拾荒者。很多人进城后别的工作不好找，都在从事这一工作，也有不少人由此摆脱了贫困甚至过上了小康生活。但是能够从垃圾中掘取一座金山，开创出一番事业来的则为数不多，史亮能够有幸成为其中的一员，靠的就是找到一个新的财富起点的能力——在平常之外看到不平常的高点的眼光和把握机会的魄力。

史亮最初靠捡拾垃圾维持生计实属无奈之举，但自从半年后靠捡垃圾有了第一笔1000元积蓄后，他就敏锐地发现了其中的发财机会，并将自己的事业建立在垃圾堆上。

捡垃圾不到一年，史亮就干了人们都没想到的事情，捡了许多年垃圾的人不无感慨地说，史亮有这样的心思，迟早会脱颖而出。事实也正是如此，成了“垃圾头”的史亮，逐渐将捡垃圾的人组织起来，每50人为一个“舵”，分门别类地成立小组，凭着一干人马的苦干，他有了自己的废品回收站。废纸、废铁铝罐、玻璃瓶、塑料器皿、废旧金属等，几乎所有的废弃物品他都收，再经过整理、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分类、打包、运送等全部过程，找到末端购买者，直销厂家。这样，史亮的收入由原来每月的几百元增至几千元。

熟悉垃圾以后，史亮渐渐发现资源回收这个行业有无穷无尽的潜力，所有的垃圾在他眼中全是宝。在收购的废品中，有一部分被当作废铁卖的旧自行车，史亮就动起脑子搞起了自行车翻新业务，这样获利更多。

1990 年，史亮根据市场上金属铝热销的行情，果断地投资，成立了振欣铝业有限公司，利用废旧金属提炼铝。跟垃圾打交道的时间越长，史亮对这一行也就关注得越多。上马之初，有眼光的史亮抛弃了一般手工作坊炼铝的方式，购回正规设备，花三个月时间亲自去辽宁学会过硬的技术。当时市场上的铝能卖到一万元每吨，有了先进的技术作保障，史亮无疑抢占了市场的先机。以后，他又根据已成熟的经验，相继投资了铝合金加工厂等。到 1995 年时，32 岁的史亮已经拥有了自己的三个工厂，资产达数百万元。谁都想抓住改善命运的机会，只是许多人做不到。许多人做不到的，史亮却做到了。

史亮的垃圾致富之路，充满了艰辛，也充满了魅力。从无到有、从小到大，完成了一个传奇般的创业历程。没有哪个商人一觉醒来就有金山。就像爬楼梯的人，上得一个台阶才能迈向下一个，财富是一步步积累扩张的，只要你肯走，就能通向成功。

在现实中，有很多的小本经营者往往不把“小钱”放在心上，甚至不屑一顾。一个生意人如果将这种思想带到骨子里，那么他有可能永远也不会成功，永远也不会拥有更多的财富。不可否认，有的时候，一个大客户也许一次就能带来非常好的业绩，甚至有可能是几十个小客户累加起来的总和。但是，如果你把所有的希望都寄



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



托在这个大客户身上，就可能怠慢小客户。在不知不觉中，你的漠视、你的懒怠可能会让你失去许多的小客户，而大的小客户有朝一日很可能成长为大客户。从另一个角度来说，你对大钱的过分追求往往会让你蒙受和你的“追求”等量的损失，你对大钱的定义越高，你损失的往往就越多。

作为小本生意人，应该将“生意不嫌小”，“莫以利小而不为”作为一生的座右铭。只有不嫌弃每一分硬币，经过一个积累的过程之后，你才能获得更多。要知道，任何一次大的成功都是从点滴积累起来的，将军要从小兵成长起来，经验要从诸多小事中总结而来，而财富也必须从小钱累积而成。明智的生意人从来都不会拒绝任何一笔小生意，他们也会因为善于积累而变得富有。而“志向高远”想“赚大钱”的人却常常在抱怨市场不景气，责怪上天不给自己运气。

在现实生活中，我们听到很多人常说“越有钱越小气，越小气越有钱”。听到这句话，也许很多人都觉得这里的小气就是抠门。其实，它在商场上有另一种解释，那就是不嫌弃小钱。也正是这样的一种生意经，让很多的小本生意者变成了后来的商业大亨。

在世界上屈指可数的建筑业巨子中，首推美国的比达·吉威特，他被称为土木建筑大王，20世纪60年代的资产是两亿美元。他正是时时坚持“即使一美元也要赚”的经营方法，所以终获成功。吉威特公司的经营内容鲜为人知，因为吉威特往往这么回答访问者的问题：“即使公司非常著名，它所承建的工程不见得就能相应增加。有关本公司的经营内容，无可奉告。”这位65岁的土木建筑大王，不仅称霸于建筑业界，同时在煤矿、畜牧、保险、出版、电视公司甚至新闻界也大展宏图，获取了巨大的利润，这是各界人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

士共知并予以承认的。

身为事业家的吉威特，其成功的关键就在于他那独特的经营哲学，也就是他常说的："倘若可以多赚一美元，只要有这种机会，我就绝对不放弃。"依据吉威特的经营哲学，任何钱都要自己赚，同时使公司的业务蒸蒸日上，可获得更大的利润。一般来说，承建一项工程，合同额的利润率平均是20%，但吉威特却有办法确保获得30%的利润。

而且，吉威特对于工程费的投标总是比其他公司低，这也早有定论。他曾经向某权威机构提出承包俄亥俄州浓缩燃料工厂的建设工程，合同额是7.98亿美元。然而，吉威特不仅使完工日期比合同规定的缩短半年以上，还使工程费用比合同金额低2.6亿美元。在"即使一美元也要赚"的经营哲学下，吉威特仍然没忘掉顾客的利益，处处以顾客为重。在这种情况下，应该赚的钱还是赚了。



小本生意人要想在经商这条路上走向强大，就一定要牢记这条生意经：做生意从不嫌小，只要能够赚钱就做。当然，我们这样说，都是在不违反法律和生意人的基本道德准则的前提下进行的。有了这样的经商理念，生意再小，经过自己的努力，也会成长壮大起来。

创业经商，别放过每一分钱

在现实生活中，人应该学会节俭，因为节俭也是聚财的方法之一。个人生活应该如此，创业者更应如此。很多富翁之所以能成为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



富翁，往往是因为他们从来不乱花一分钱，更不会放过任何一分钱。

创业者对自己节俭，追求成本的合理化，是培根固本之法，有利于企业自身成长。但对他人却要慷慨，该花的钱就花，帮助客户做大，追求与客户共同成长，才是长治久安之道。贪图享受的人认为，如果一味俭省，那么人生的乐趣何在？其实，创业者按个人节俭的习惯养成公司节俭的风气，这是使财富倍增的重要途径之一。

节俭是很多商人的特点，他们不管多么富有，绝不会随意挥霍钱财。在宴请宾客时，以吃饱吃好为原则，不会讲排场乱开支；在生活中，以积蓄钱财为原则，不会用光吃光，导致手头空空。曾有商人测算过，依照世界的标准利率来算，如果一个人每天储蓄一美元，88 年后他可以得到 100 万美元。这 88 年时间虽然长了一点，但是如果每天储蓄两美元，那么在 10 年、20 年后，很容易就可以得到 10 万美元，因为这种有耐性的积蓄会得到利用，并由此得到许多意想不到的赚钱机会。

不算不知道，一算吓一跳。平时轻视小钱的投资者们，相信在仔细算过账之后，一定也出了一身汗。事实胜于雄辩，浪费小钱所付出的代价实在是很高的。说到节俭，说到小资本企业，我们不得不提到洛克菲勒的故事。

当洛克菲勒有了一些积蓄的时候，他开始利用有限的小资本创业。由于刚开始步入商界，经营举步维艰，他很快就花完了好不容易积攒的一点钱。

于是，他将每天应用的钱加以节省储蓄，同时加倍努力工作，千方百计地增加一些收入。这样坚持了五年，他积存下 800 美元，然后将这笔钱用于经营煤油。在经营中他精打细算，千方百计地将

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开支节省，把赢利中的大部分储存起来，到一定时间再把它投入石油开发。照此循环发展，他如滚雪球一般使资本越来越多，生意也越做越大。经过三十多年的"勤俭"经营，洛克菲勒成为北美最大的三个财团之一，其财团下属的石油公司年营业额可达到1100亿美元。洛克菲勒成为亿万富翁以后，他的经营管理也是以精于节约为特点的。洛克菲勒给部下的要求是提炼一加仑原油的成本要计算到小数点后数字的第三位。

洛克菲勒曾向他的秘书借了五美分，当洛克菲勒还钱给秘书的时候，秘书不好意思要，洛克菲勒当即大怒："记住，五美分是一美元一年的利息！"



可见，对金钱除了爱之外，还要惜。也就是说，除了想发财外，还要想办法保护已有的钱财。有位富商曾说："我普遍遵守的发财原则，就是不要让自己的支出超过自己的收入，如果支出超过收入，就是不正常的现象，更谈不上发财致富了。"

很多老板对任何的开支都是精打细算，目的就是尽量降低成本，减少费用。他们总是说："要把一美元当作两美元来使用。如果在一个地方错用了一美元，并不就是损失一美元，而是花了两美元。"

成功商人的用钱原则就是这样，只把钱用在该用的地方，他们认为不该用的地方，是一分钱也不会花出去的。

我们知道，有许多世界富翁都是从小商贩做起的，他们都有一个共同点，知道只有扎扎实实地从小事情做起，才有希望做大事，这样从事的事业才会有坚实的基础。一家著名企业的董事长说过这样一段话："如果凭投机而暴富，那么来得快，去得也快。钱赚得容易，失去也容易。"正如他说的一样，有许多富翁富得快穷得也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



快。原因正是他们没有从最底层做起，导致他们对成功的理解有错误，认为成功总是在一瞬之间成就的。

正如福特，他虽然是世界级的大富豪，可是他从来不浪费任何一分钱。

杰克是一家报社的普通记者。有一次为了采访福特，杰克提早到了福特将要去的大酒店。等待了大概半个多小时，福特和几位身份显赫的企业家走了进来。为了不打扰福特，他准备等福特身边的企业家走了以后再进行采访。

两个多小时过去了，杰克看到福特拿着一张账单走了出来，对服务员说：“小伙子，你看看是不是你们算错了，上面有一些误差。”

服务员看也不看就对福特说：“先生您好，这个账单应该没有错吧！我们都算过两次了。”

“小伙子，你再仔细算算，如果你没有时间，我可以在这儿算给你看。”福特继续说着。这时，那些和福特一起来的企业家已经站在酒店门口等着他了。

服务员看福特一脸认真的样子，对福特说：“我再算一次吧！”几分钟后，服务员说道：“先生，是有一些误差，不过我们没有准备太多的零钱，所以多收了你20美分，我们都认为像您这样的大企业家，应该不会太在意这20美分。”

福特笑着对服务员说：“刚好相反，对于其他人来说，也许不会在乎这20美分，但是对于我来说，一美分都不会浪费，是我的我一定要。”服务员没有办法，只能东凑西凑地找了20美分给福特，福特也如愿地走了。

后来，杰克和这位服务员都明白了其中的道理。许多年后，经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

历过这件事的杰克成为报业界的大老板，而服务员也取得了很大的成就，成了一个老板。因为他们在福特的身上学会了如何对待每一分钱。

因此，想做生意的人们千万别认为自己是个做大事、赚大钱的人，而不屑去做小事、赚小钱。作为生意人，你要知道，如果你连小事都做不好，连小钱都赚不来，那么别人是不会相信你能做大事、赚大钱的！所以，如果你抱着这种只想做大事、赚大钱的心态去投资做生意，那么失败将会很难避免。做生意的人时刻要记住，任何一个大企业家都是从点滴开始积累的，他们从不会放过每一分钱、丢弃属于自己的每一分钱，同样也不会忽视每一分钱的重要性。



“不熟不做”乃致富之道

常言说：隔行如隔山。若是在其他场合，仅仅是不懂而已，倒也没什么，但在投资市场中，不懂行情就意味着血本无归了。看到别人炒股是赚钱的，等到自己做了，却发现只有赔钱的份儿。这是因为每种投资方式都有自己的特点和规律，如果你不熟悉它们，是难以掌握这些东西的。“熟能生巧”在投资理财中同样适用。在理财市场上，有人赔钱才有人赚钱，你不熟的话在同业竞争中就处于劣势，除非你很有钱，能赔得起、交得起学费。总之，不管你投资什么，一定要做熟不做生！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



"做熟不做生"一直是中国生意人不外传的法宝之一。但是，现在的人理财意识越来越强，相当一部分人投资理财时有"跟风"的趋势。比如说，看别人炒房挣了钱，自己也准备炒房；听说别人炒股赚了，赶紧也去买股票……这样折腾来折腾去，赚赚赔赔，到最后还是一场空。这是因为他们总是被动地投资，从来没有想过自己并不了解那些领域。要知道，投资大师只投资于熟悉的领域，一般的投资者很少认识到赢利机会存在于自己的专长领域里。

"不熟不做"的好处是创业者本身在该行业已建立了人际网络，在客源方面会较有保障。如果创业者有意进军某个新行业，宜先多结交该行业的朋友，待人际网络建立起来后再正式创业。

在现实中我们看到，很多创业者的最终失败都是由于自己并不懂得所投资行业的发展情况。而综观那些成功的小资本创业者，他们都是在创业之前就充分了解了该行业的整体状况，从而做到有的放矢、稳步前行，并最终获得了成功，拥有了令人羡慕的财富。

曾经有一位从美术学院毕业的大学生，毕业后应聘到一家杂志社当美术编辑。他每日的工作不过是画画插图、搞搞版式设计而已，轻车熟路，得心应手，受到上司和同事的好评。但是干了一年，他嫌薪金少，毅然辞职，自己开了一家美工装饰部。开业才几日，就承接了一笔十多万元的装潢业务。他组织了十来个人，夜以继日地干起来了。一个月后，装潢工程干完了，不仅分文未赚，反而赔了两万余元！

如今人们的生活水平提高了，不管是商业上还是自家生活上，对品位的追求都提高了。在这样的时代背景下，谁都知道装潢业务利润极丰，也都想去做。但是为什么他会赔钱呢？其实道理很简

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

单，同样一种生意，同样的条件，懂行的做会赚钱，而外行做多半会赔钱。

作为创业者，无论从事哪一行业，都应该先看看自己是否了解这一行业，有没有从事这一行业的能力。如果自己没有这方面的能力，而仅凭自己主观的良好愿望"见食就餐"，那么即使一时吃进了肚子，也是无法将其正常消化和吸收的。所以，创业者如果想做生意，千万别做那种从未做过的、既不熟悉又无成功把握的生意。如果你对所做的行业不熟悉，就无从着手和判断。一个无从着手的生意，你又怎么能做得好呢?

做生意一定要做自己熟悉的，只有熟悉了，你才能够做到"熟能生巧"，而这也是生意场上的一个原则。要不然，你的生意很可能就会夭折，甚至还会欠一屁股的债。到那时，你付出的代价就会很大了。总之，做生意还是那句话、那个原则：不熟不做。

投资大亨"股神"巴菲特有一个习惯，不熟的股票不做，所以他永远只买一些传统行业的股票，而不去碰那些高科技股。股市不景气，许多人就想炒邮票、炒外汇、炒期货、进行房产投资甚至投资"小黄鱼"（金条），其实这些渠道的风险都不见得比股市低，操作难度还比股市大。所以，在你自己还没有把握前，把钱放在储蓄罐中倒比盲目投资更安全些。

现代社会的行业分工越来越细，虽然各种行业之间联系紧密，但却有着各自独特的经营之道。对于创业者来说，要去从事一种自己不懂或不太熟悉的新行业，一定要谨慎，不可盲目行事。在做生意创业的早期，更要遵循这样的原则。

在生意场上，作为一个初创业者，要想通过经商这条路来实现自己的价值，所选项目就必须是自己所熟悉和擅长的，需要有自己的特色，只有特点鲜明的产品才有生命力。创业时一定要有一个真



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



正属于自己的好产品，一个能够赢得顾客口碑的产品，一个让顾客在你的小店里排队的产品。有了这样的“拳头”产品，你才有可能闯出更大的天空。

20世纪的最后20年可谓香港地区的黄金时期，炒楼炒股，沸沸腾腾，想不发财都难。而这20年也是臧健和从创业到成功的20年，可为什么在到处都是商机的香港，臧健和却一直紧抱着几元钱一袋饺子的小生意不肯放手呢？

这正是臧健和的赚钱智慧之一：做自己最擅长和最熟悉的事情。当房产、股市风起云涌，一夜暴富者层出不穷时，臧健和也不是没想过在金融地产的财富之海中打捞一笔，满载而归。那时她也买过股票，但并没有赚到什么。炒房她也尝试过，但似乎比炒股更不在行。

经历过这些失败后，臧健和渐渐地明白了，只有做自己最擅长和最熟悉的事情，才有可能做好。于是，她毅然放弃了其他行业，而是选择自己最熟悉的饺子。因为她觉得这件事她最熟悉也最有把握的，并且做起来也有信心，于是她就决定将这作为一生的事业。“渐渐地我就明白了，既然会包饺子，我就要把它当成我的终生事业……好多人都劝过我做其他生意，我说我就会包饺子。”后来的结果证明，臧健和做的确实是她最擅长的事。

臧健和最初的水饺是典型的北方水饺，皮厚、味浓、馅咸、肥腻，后来她针对香港人的口味不断地加以改进。经过改进和试验，最终皮薄馅多、鲜美多汁的水饺得到了顾客的认同，有一段时间，每天都会有数十位顾客排队等在湾仔码头她的摊档前吃水饺。

从此，臧健和铆足了劲儿卖水饺，从早晨五六点开始一直干到晚上12点。当最后一班渡船停下来后，她的生意才停止。接着她

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就开始打扫卫生、洗刷码头，虽然没有人要求她这样做，但她觉得弄脏了环境会对不起社会和别人。明白了自己的选择后，臧健和就不再有任何其他的想法，而这也让她在金融风暴时得到了意想不到的收获。

后来，臧健和在给香港大学生讲课的时候告诉学生们："要做自己擅长的事情，不要做自己不熟悉的东西。要做比较有把握的事情，但要敢担风险，因为这样的风险是你能承担的。"

时下那些年轻的创业者们，在做生意创业的初期，首先一定要选择一个自己熟悉和擅长的行业去做，不好高骛远，不"打一枪换一个地方"，这样你肯定会迅速赚到钱。如果你一开始就想着投资做最赚钱的但并不熟悉的行业，那么，你的生意很可能刚起步不久就夭折了，即便你能够坚持，但是到最后你很可能还是会血本无归。所以，创业者一定要记住这个原则：不熟悉的行业不做。

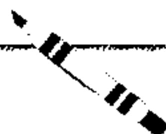


全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三课

投资储蓄——保证生活质量的第一选择

俗话说，有备无患。的确，在当今社会，我们时刻面临着各种各样的事情，要想更好地处理这些事情，我们就需要有一些准备，而钱无疑是很重要的。这个时候，我们自然会想到投资储蓄，因为它是保证生活质量的第一选择。然而，要想做到科学地储蓄投资，我们还需要对它做一些了解和学习，并掌握一些技巧，这样我们才能将储蓄投资做得更好。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

储蓄是财富成长的种子

讲到理财，无疑有很多种方法，但最主要的，也是刚刚踏上理财之路的年轻朋友们应该谨记的是：无论收入多少，一定要留出一部分钱储蓄起来。试想，如果赚多少就花多少钱，理财的梦想很难有实现的那一天。



据说，从前有位叫阿卡德的人，他也算得上当地最富有的人。很多人羡慕他，向他请教致富之道。据阿卡德自己讲，他没富之前做的是雕刻瓷砖的工作。一天，一位富人欧格尼向他预订一块瓷砖，但要求在这块瓷砖上刻上法律条文。阿卡德告诉欧格尼，他愿意连夜赶制，天一亮就可以完工，但有一个附加条件——请欧格尼传授致富的秘诀。

欧格尼欣然同意。到天亮时，阿卡德交上了刻好的瓷砖，欧格尼如约说出了他的秘诀："富有的秘诀是：在赚的钱里一定要存下一部分。财富的增长就像树的成长，最先是一个很小的种子在发芽。第一笔存下的钱就是财富成长的种子，一开始不管赚多赚少，总得存下 1/10 的钱来。"一年之后，欧格尼作为顾客再次光临，他想知道阿卡德是否照他的话去执行了。阿卡德自信地说，他一丝不苟地按欧格尼的方法去做了。

故事中的阿卡德从有钱人欧格尼那里得到了致富的秘诀，也忠

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



实地加以执行了，即把赚来的钱都省下1/10作为财富成长的种子。

每月的储蓄是投资资金源源不断的源泉。只有持之以恒地储蓄，才能确保理财规划的逐步顺利施行。因此，进行合理的储蓄，是合理理财、成功理财的第一步。

阿丽大学毕业之后，先是进了一家软件公司，之后又跳到了一家大型的留学中介公司。算起来工作已三年了，按说毕业后工资也不算低，但是始终没有存下钱来。朋友几次跟她说，一定要把工资的1/5用于储蓄或者投资。这样的话，万一以后有个什么突发事件或者想要进修，就不会太被动。

每当这个时候，阿丽总是说："我知道，但是现在一个月到手的就只有3500元，每个月房租1000元，吃饭1000元，买书买碟500元，交通300元，再加上电话费、购置衣物、朋友聚会，怎么能省下钱？'月光'是不用说了，不做'负婆'就不错了。再说了，不趁着年轻的时候好好玩，每个月存个五六百元钱有什么用？最重要的是要找个好工作，否则再怎么省钱也没有用！"

可是，最近阿丽却深刻体验到储蓄的重要性了。去年10月，阿丽打算换一份工作，于是就辞职了。本来她觉得找工作是一件轻而易举的事，不料一直没有找到合适的。阿丽一个月后就处于弹尽粮绝的境地了。她打趣地说，现在成为彻头彻尾的"负婆"了，早知今日，当时就应该每个月多多少少存一点钱，至少现在基本的生活开销不存在问题，不会为下一步该问谁借钱而烦恼。

在理财之初，每个人基本上都做过储蓄，但不少人的储蓄方法并不科学，所以认为储蓄在理财中并没有多大作用。大多数人选择把每月的结余变成储蓄或投资，留下的多就多存，剩余的少就存少点，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

每个月没有明确的数目，这种储蓄是没有计划地乱存。有些人可能会很有规律，每个月都存入固定的金额，但他仅仅是强制储蓄，以免自己乱花钱。如果问他存钱为什么一定要是这个金额，他也很难说出个所以然。这只是一个好习惯，但缺少一个明确的目标。

从理财的角度来说，科学的储蓄对于积累资金而言是十分必要的。我们都知道，理财是为了实现人生的重大目标而服务的，而每个月的储蓄其实就是投资的来源。因此，合理的储蓄应该先根据理财目标，然后再根据自身的情况，再通过精确的计算，得出为达成目标所需的每月准确的金额，然后再加上适当的量入为出，在明确的理财目标的指引下，每月都按此金额进行储蓄。至于每月的支出，那就是每月的收入扣除每月的储蓄额后的结余了。这样的储蓄不失为一种很好的理财方法。

关于合理储蓄的窍门，许多人都关心开支无法压缩下去。那怎么办呢？其实，合理储蓄有两个窍门：第一，修正理财目标，延长达成目标所需要的年限；第二，增加收入，如果既不想压缩开支，又要如愿实现目标，那就只有想些办法使自己每个月的收入有所增加了。如果你不是一个收入弹性很大的人，那么还是调整理财目标比较合理。投资储蓄的过程相当漫长，朋友们应该树立起正确的理财观念，并持之以恒，以便早日实现理财目标。



科学地投资储蓄，实现财富最大化

将钱存在银行既保险又可得利息，这是众所周知的。但在日常

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



生活中，我们往往由于忽略了一些细节，从而造成一些本可以避免的利息损失。储蓄中的“小算计”对于每个人的家庭理财来说都必不可少。那么，怎样才能减少利息损失，实现存款利息的最大化呢?

1. 减少手中的现金，随用随取

许多储户因为嫌麻烦，喜欢把一个月的生活费放在家里，这样既不安全又白白损失了利息。比如一个四口之家月生活费开支800元，如果这800元存成活期，随用随取，1个月取4~5次，每年就可多得一些利息。

2. “四分法”定期存款和“月月存储”结合

“四分法”主要是针对金额较大的存单，完全可以将其拆分为等额三个月、六个月、一年期、两年期等；在存款时期上，也可以选择逐月累计存款，每隔一个月或几个月存一张存单。面对利率上调，这种方法可以通过及时调整使得存款利息最大化。

3. 提前支取有学问

如果提前支取定期存款，哪怕只差几天到期，也是按活期计息。因此，为了减少损失，储户可选择下面的方法。

（1）部分提前支取，如一张定期存单一万元，储户有急事需用5000元，这时可部分支取5000元，剩下的5000元储蓄机构会开一张新的定期存单，起息日和利率还是按原来的存单计算。

（2）如果急需用钱而存单又不到期，储户可以用存单做抵押得到不超过存单面额80%的贷款。

随着金融服务的日趋多元化，只要我们不断掌握金融知识，正确运用各种储蓄服务手段，就能使存款既可应付急用，又能最大限度地减少利息损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 定期存折要锁“定”

定期储蓄是多数家庭广泛采用的理财品种，具有存款周期长、利息收益较高的特点。掌握锁“定”定期存款的窍门，对于确保存款安全、增加利息收益是非常重要的。

5. 办理“预约转存”业务

如果没有设定自动转存，定期存单到期后不及时支取的，银行将按活期计息，会影响存款人的利息收益。近年来，各家银行开办的“定期存款约定到期自动转存”业务，就可有效地避免这一利息损失。办理此业务的方式非常简单，只需在所填写存款凭条的“到期是否自动转存”栏填写“是”即可。这样等于将定期存款予以锁“定”，即使到期忘了支取，存款也会按原定存期自动转存，既省却了麻烦，又避免了利息损失。



6. 活期存款及时结清计息

活期存款的计息是每年一次，如果活期存折上的数额较大，且从宏观形势来看短期内不具备提高利率的条件，就应及时结清存折，然后将本息转存，这样利息也可以再生息。

7. 及时转存定期

有的人图方便或因遗忘，致使活期存款不能及时转存定期，定期存款到期不能按时转存，一旦遇到利率下调，存款人就会措手不及，后悔没有及时转存。因此，活期存款积攒到一定数额后，要及时考虑转存定期。

定期存款到期后应及时转存，可以办理预约自动转存，既省去到期再去银行办理转存的麻烦，又避免了存单的遗忘，这样就可以避免再次降息或遗忘支取造成新的利息损失。

8. 降息后尽量不要办理定期存款提前支取

降息后，已存入的定期存款继续按降息前的利率计息，这时如

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



果办理提前支取的话，就会造成较大的利息损失。在此提醒大家，如果用钱数额不大，可利用定期存款的部分支取功能；如果存单离到期日不远，还可以用存单作抵押到银行办理抵押贷款。如果贷款利率降幅大大高于存款利率降幅，那么用存单办理抵押贷款，会更好地避免利息损失。

9. 预存下月款项

零存整取和教育储蓄均按开户日银行利率计息，这样如果遇到降息，储户不妨采取预存下月款项的方式（如 3 月份应存人 100 元，这时你可以提前将 4 月份的 100 元也同时存人）来增大计息的金额和时间。这样，最后存款的总额虽然不会变，但因为计息基数增大而提高了实得利息。

合理的储蓄方式带来丰厚的财富

即使我们拥有很多财富，如果我们只是放手去用，肯定会有耗尽的一天。储蓄可以带来财富，预算是一张蓝图、一个经过计划的方法，可以帮助我们从收入中得到更大的好处。

以前有一个年轻人到印刷厂里去学技术。其实，他的家庭经济状况很好，他父亲要求他每晚住在自己家里，但要他每月付给家里一笔住宿费。一开始，那个年轻人觉得父亲这样做太苛刻了，因为他当时每月的收入就刚够支付这笔住宿费。但是，几年之后当这个年轻人自己准备开设印刷厂时，他的父亲把儿子叫到跟前，对他

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

说："孩子，现在你可以把每年陆续付给家里的住宿费拿去了。我这样做的目的是为了能够让你积蓄这笔钱，并非真的向你要住宿费。好了，现在你可以拿这笔钱去发展你的事业了。"

年轻人到此才明白父亲的一番苦心，对父亲的贤明感激不尽。如今，那个年轻人已经成了一家著名印刷厂的老板，而他当年的同伴们却因挥霍无度，如今仍然穷苦不堪。

也许有人说：储蓄不就是往银行存钱吗，还有技巧吗？是的，往银行存钱的确很简单，但是采用不同的储蓄方法就会得到不同的收益。不知道你计算过没有，每个月的工资，零存整取与活期储蓄，一年下来利息相差好几倍。而且，现在的储蓄品种门类繁多，有活期储蓄、整存整取、零存整取、整存零取、存本取息、定活两便和通知存款等。那么，如何利用好不同的储蓄方法得到更多的储蓄"实惠"呢？

1．定期存款提前支取的选择

如果储户的定期存款尚未到期但急需用款，一般情况下，如果没有其他资金来源，储户有两种选择，即提前支取定期存款或以定期存单向银行申请质押贷款。

按照中国人民银行的规定，定期存款提前支取时，将按照支取日的活期存款利率计息，这样储户要蒙受一定的利息损失。如果这种损失超过了向银行申请质押借款的利息支出，储户就可以用定期存单作质押品，向银行申请短期质押贷款，否则宜提前支取。

2．阶梯储蓄法

每次加息都会引起银行储户转存的浪潮，但是这种临时转存不一定划算，那么怎样才能更好地应对储存利率的调整呢？阶梯储蓄法能使年度储蓄到期额保持等量平衡，既能应对储蓄利率的调整，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



又可获取定期存款的较高利息。这种方法比较适合与12张存单法配合使用，尤其适合年终奖金或其他单项大笔收入。

阶梯储蓄是将储蓄的资金分成若干份，分别存在不同的账户里，或在同一账户里设定不同存期的储蓄方法，而且存款期限最好是逐年递增的。阶梯储蓄有个好处就是可以跟上利率调整，是一种中长期储蓄的绝佳方式。另外，万一中途出现急需用钱的情况，也可以只动用一个账户，避免提前支取带来太多的利息损失。

3. 金字塔储蓄法

如果你持有一万元，可以分别存成四张定期存单，存单的金额呈金字塔状，以适应急需时不同的数额。可以将一万元分别存成1000元、2000元、3000元、4000元四张一年期定期存单。这样在急需用钱时，可根据实际需用金额支取相应额度的存单，避免需取小数额却不得不动用大存单的弊端，以减少不必要的利息损失。

4. 利滚利储蓄法

要使存本取息定期储蓄的生息效果最好，就得与零存整取储蓄品种结合使用，产生“利滚利”的效果，这就是利滚利储蓄法，又称“驴打滚储蓄法”。这是将存本取息储蓄和零存整取储蓄有机结合的一种储蓄方法。利滚利储蓄法先将固定的资金以存本取息形式定期存下来，然后将每月的利息以零存整取的形式储蓄起来，这样就获得了二次利息。

虽然这种方法能获得比较高的存款利息，但很多人以前不大愿意采用，因为需要经常跑银行。不过现在很多银行都有“自动转息”业务，可与银行约定“自动转息”业务，免除每月跑银行存取的麻烦。

这种“驴打滚”的储蓄方法让家里的一笔钱取得了两份利息，只要长期坚持，便会带来丰厚回报，对工薪家庭为未来生活积累资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金和提高生活保障能力有着相当大的作用。

5. 12 张存单法

12 张存单法又称月月储蓄法，即每月存入一定的数额，所有存单年限相同，但到期日期分别相差一个月。这种方法不仅能够很好地聚集资金，又能最大限度地发挥储蓄的灵活性，即使急需用钱，也不会有太大的利息损失。这种方法非常适合忙碌而无时间顾及理财的工薪阶层，工资月月发月月存。但在储蓄的过程中一定要注意：当利率上行时，存款期限越短越好；当利率下行时，存款期限越长越好。

当然，如果你有更好的耐性，还可以尝试 24 张存单法、36 张存单法，原理与 12 张存单法完全相同，不过每张存单的周期变成了两（三）年，这样做的好处是能得到每张存单两（三）年定期的存款利率，能获得较多的利息。

6. 储蓄宜约定自动转存

现在银行基本都有自动转存服务，在储蓄时应与银行约定进行自动转存。这样一方面避免了存款到期后不及时转存，逾期部分按活期计息的损失；另一方面存款到期后不久如遇利率下调，未约定自动转存的，再存时就要按下调后利率计息，而自动转存的则能按下调前较高的利率计息。如到期后遇利率上调，也可取出后再存。

在活期和定期利率相差较大的情况下，利用好储蓄的技巧是很重要的。对投资风险承受力较弱的人群来说，提高"零风险储蓄"的回报率不失为开源的一种简便方法。

7. 巧用通知存款

通知存款很适合手头有大笔资金准备用于近期（三个月以内）开支的人。假如你有 10 万元现金，拟于近期首付住房贷款，余款打算行情好时投入股市，这时就可以存七天通知存款。这样既保证



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



了用款时的需要，又可享受一定数额的利息。例如，50万元如果采用七天期的通知存款，持有三个月后，以1.62%的利率计算，利息收益为2025元，比活期存款利息（900元）收益高出1125元，扣除利息税后，通知存款的利息收益要比活期存款高出80%。

总之，储蓄是一种最普通和最常用的理财工具，很多人都在使用，我们要学会利用储蓄的方法获得较高的收益。不同的人财务状况各不相同，选择储蓄的方式也不尽相同，但只要根据自己的实际需求，进行合理配置，储蓄也能多收获一份财富。当然，钱必定是用来花的，所以应根据家庭的收入和消费结构等安排一定的存款比例。对于一般人而言，比较适用的储蓄原则是：以定期为主，以通知存款为辅，辅以少量的活期储蓄和定活两便。

储蓄有风险，防范很重要

一般人认为，储蓄一直是最稳健的理财方式，没有风险。然而，与其他的投资方式一样，储蓄同样存在风险。对于储户来说，储蓄风险主要体现为存款安全和收益安全。

第一，存款安全。存款凭证（存单、存折、银行卡等）不慎遗失或失窃，或者账户被盗用，以及由于金融机构的选择不当而导致的损失。

比如，刘某的一张活期储蓄存折和身份证在外出途中失窃，就在刘某托人到银行挂失的一个小时前，存折上的8.6万元钱被盗贼分次盗取，由于存折保管不善、密码泄露及挂失不及时，刘某付出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了沉重的代价。

所以，我们要掌握必要的金融常识，自觉增强存款风险防范意识。

第二，收益安全。要保障收益安全，就要注意防范储蓄风险。这里所说的储蓄风险，是指不能获得预期的储蓄利息收入或由于通货膨胀而引起的储蓄本金贬值。

例如，某储户有一张10万元的一年期定期存单，2007年10月1日存入银行，2008年7月1日，他急需一万元，此时他若不知道可办理定期存款的提前支取手续，而将存单的10万元全部取出，那么这10万元将全部都按活期利率计付利息。如果他根据需要提前支取一万元，其余九万元仍按原存入日期的原利率计息，那么，该储户就比全部提前支取减少损失2065.5元，即（100000－10000）元×（3.87%－0.81%）×9/12＝90000×3.06%×0.75＝2065.5元。



所以，储蓄也是存在风险的。人们之所以缺乏储蓄风险意识，还与我国金融市场的长期稳定和繁荣密不可分，在现实生活中，人们遇到的储蓄风险是极为少见的。为了保障收益和财产安全，我们还是必须做好储蓄风险防范：

1. 选择信誉好的银行

居民选择银行存款，不应以银行的大小为选择关键，最重要的是要看银行的信用怎么样。衡量一个银行的信用高低，不是去看它的宣传和外表，而是要看它的资产质量、经营效益、资产的流动性、安全性、资本金充足率等经营现状的硬指标。

2. 莫要贪图高利息

我国商业银行法等有关法律规定：任何单位和个人不得从事吸收公众存款等商业银行活动。但时下随着银行利率的不断下调、利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



息税的开征以及通货膨胀的影响，各地不法“银行”（地下钱庄）和非法集资也纷纷登台亮相，以骗取居民的存款。它们在吸收存款时利用多数人的“求富”心理，以高于国家存款利率几倍以上的利率来吸引居民，以达到吸收存款的目的。高利率对于居民无疑有着极大的诱惑力，但必须认识到，“高利率”存款机构都存在不稳定因素，假如机构出现风险、支付不起存款时，将不会受到国家法律的保护。为此，居民在进行存款时要抵挡高息的诱惑，对高息揽存者最好避而远之。

3．确保存款安全

正确选择存款机构是居民存款理财防范风险的一个重要步骤，其实当存储进入实质性阶段后，仍有多种风险存在，还需要居民加强防范，这里有四点需要注意。

（1）填写存款凭条时要注意。有些居民到金融机构存款时往往视若无人，存款凭条上所填的户名、账号、地址等都不加遮挡让人一览无余，有的存款人还把作废或填错的存款凭条随意丢弃，这些坏习惯很容易暴露居民存单上的“内情”。一旦被犯罪分子盯上，他们很可能会根据丢弃凭条中的线索或填写凭条时所看到的内容去假挂失，从而冒领存款。

（2）注意账户安全。很多人在存款时喜欢选用生日和简单的数字作为密码，却不知道生日通过身份证、户口簿、履历表等都可能被他人知晓。因此，在选择密码时要选择既容易记又与自己特殊爱好密切相关的数字，切记不可把家中的电话号码或身份证号码作为预留密码，这些密码很容易被外人识破。另外，如果在网上银行或者在网络上进行金融操作，要注意账户安全。尽量只在自家电脑上使用网上银行，并且注意网络安全，养成良好的电脑使用习惯。

（3）存单到手后要注意。存单是存款人对存款机构唯一的债权

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

凭证，所以存单的要素是否齐全、金额正确与否对存款人的取款起着关键性的作用。因此，居民在接到存单后一定要仔细看清三处：金额是否正确，姓名是否相符，印章是否齐全。此外，还要妥善保管好存单，一旦发觉存单被盗或丢失，一定要迅速带上有关资料到存款机构办理存单书面挂失，这样才会使存单万无一失。

（4）不宜将身份证、户口簿和银行卡、存折（单）放在一起，因为很多人喜欢以自己或亲人出生日期作为存款密码，存折和身份证一旦同时丢失，犯罪分子便很容易通过身份证号码套取存款密码，而且丢失身份证件会为办理存款挂失等手续增加更多麻烦。另外，外出时宜带银行卡，不宜带存折，因为存折不仅携带不便，而且存款余额一目了然，犯罪分子得手后易生贪念。



4. 确保收益的稳定

（1）选择适当的储蓄种类和储蓄期限。储蓄存款有很多种类，不同种类、不同期限的存款，其存款的利率是不同的。对于经常要用钱的人来说，最好是根据自己的情况错开办理三个月、半年、一年、两年等定期存款，这样基本上每过一段时间就有一笔定期款项到期，能大大减少利息损失。

（2）办理部分提前支取。储户在办理了定期储蓄存款以后，如果遇有急事要动用存款，且用款额小于定期储蓄存款额，即可采取部分提前支取存款的方法，以减少利息损失。

（3）办理存单质押贷款。储户在存入一年期以上的定期储蓄存款以后，如需全额提前支取定期存款，而用款日期较短或支取日至原存单到期日的时间已过半，这时可以用原存单作质押办理小额贷款。

了解到储蓄投资的风险，并且做好防范，这样既解决了急需资金的难题，又大大减少了利息损失。做到这些，我们才能真正放心地收获财富。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



储蓄存钱也有大学问

存款风险低、流动性好、收益稳定，适合那些谨慎求稳的人，当然也适合存放随时要用的钱。在储蓄存钱的过程中有着很大的学问，我们只有了解这些，才能让储蓄更好地为我们服务。

很多人觉得存款利息低，各种存款差别也不大，不值得花时间琢磨。其实这里面大有文章。每月的工资，零存整取与活期储蓄，一年下来利息相差好几倍。那么，关于存钱要注意什么呢？

“5W”原本是一句新闻专业术语，代表新闻的五个要素。其实，随着人们理财观念的改变，居民也不妨按照“5W”原则对储蓄存款进行合理安排。

1. 为什么要存款（Why）

存款之前应首先确定存款的用途，以便“对症下药”，准确地选择存款期限和种类。

2. 存什么（What）

日常生活的费用需随存随取，可选择活期储蓄。对长期不动用的存款，根据用途合理确定存期是理财的关键。因为存期如果过长，万一有急需，办理提前支取会造成利息损失；如果过短则利率低，难以达到保值、增值的目的。对于一时难以确定用款日期的存款，可以选择通知存款，该储蓄存入时无须约定存期，支取时提前一天或七天通知银行，称为一天和七天通知存款，其利率远高于活期存款。

3. 什么时候存（When）

利率相对较高的时候是存款的好时机；利率低的时候，则应多

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选择凭证式国债或中、短期存款的投资方式。对于记性不好或去银行不方便的客户，还可以选择银行的预约转存业务，这样就不用惦记着什么时候该去银行，存款会按照约定自动转存。

4. 在哪儿存（Where）

如今银行众多，选择一家存款银行非常重要。一是从安全可靠的角度去选择，具备信誉高、经营状况好等基本条件，存款的安全才会有保障；二是从服务态度和硬件服务设施的角度去选择，最好能找网点多、离家近的银行；三是从储蓄所功能的角度选择，有些银行可以办理交纳水电费、电话费以及购买火车票、飞机票等业务，为家庭生活带来更多便利。



5. 谁来存（Who）

让家里精打细算、擅长理财的一方作为和银行打交道的“内当家”。如果你不想自己理财，还可以把钱交给银行的理财中心，让银行为你代理理财。

不仅如此，我们也看到，对于存款，很多人对活期好还是定期好也是感到非常烦恼。其实，要存活期还是定期，主要根据资金流动性要求来决定。

手中有了多余的钱，可一时还没有想好如何消费，那么不妨先到银行把钱存起来，等以后用时再取出来。

银行存款有活期和定期之分，作为普通大众的我们，到底是选择活期好还是定期好呢？我们先来看一下什么是活期存款和定期存款。所谓活期存款是一种无固定存期，随时可取、随时可存，也没有存取金额限制的一种存款。而定期存款是指储户在存款时约定存期，开户时一次存入或在存期内按期分次存入本金，到期时整笔支取本息或分期、分次支取本金或利息的储蓄方式，包括整存整取、零存整取和存本取息三种方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



存款时是选择活期还是定期，具体要看你对资金流动性的要求。如果你的钱长期不用，可以存定期，而且最好分存为几张等额存单，这样就算有急用，也可以只解存部分定期，不至于损失全部利息，而且存期越长利率越高，收益肯定要比活期好。反之，如果你的钱很可能随时会用到，那还是存活期比较好。

如果定期存款全部提前支取，那么存款只能按照活期的利率计息，与同档次定期存款利率相比，将损失不少利息收入。因此，最好在存款时做好计划，合理分配活期与定期存款。

对于普通家庭来说，储蓄都是一项很重要的理财手段，因为限于理财知识的匮乏、对于风险的顾忌或者其他原因，普通家庭多半没有（或较少有）其他的理财方式，而储蓄作为一项简单而有效增值的（尽管有通货膨胀的影响）理财手段，应该为我们所重视。

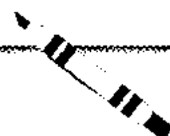
在生活中，我们只有多了解储蓄存钱的一些学问，才能做到合理分配储蓄，储蓄存钱才会发挥出更大的作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四课

投资保险——做长远打算的绝佳工具

月有阴晴圆缺，人有旦夕祸福。生活中，很多的事情我们总是很难预料。而保险就是在风险来临之前未雨绸缪，把风险转移的一种理财方式。它能使资产得到保值或增值。可以说，保险是家庭理财规划中不可缺少的一部分。我们应该将保险作为一项长远的投资，这样我们未来的生活才会更加有保障。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



熟知保险的有关常识

对于绝大多数人来说，保险是一项重要的人生规划。就我国目前的情况来看，个人拟订保险计划很大程度上必须依赖在各个人生阶段所做的储蓄、投资及收入等经济状况。因此，在购买保险理财产品时要量力而行，根据自己的能力进行灵活的自主规划。买保险要综合考虑个人的保障需求、保险公司的经营业绩以及保险代理人的服务质量等。下面介绍一些保险常识。

1. 保险的含义

从广义上说，保险包括由社会保障部门所提供的社会保险，比如社会养老保险、社会医疗保险、社会失业保险等。除此之外，还包括专业的保险公司按照市场规则所提供的商业保险。

从狭义上说，保险是投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定可能发生的事故，因其发生所造成的财产损失承担赔偿保险金的责任，或者当被保险人死亡的时候、伤残的时候或者达到合同约定的年龄、期限的时候，承担给付保险金责任的商业保险行为。这里主要讲的是商业保险，而不是我们说的社会保险。

2. 保险的分类

（1）按保险标的或保险对象划分。按保险标的或保险对象划分，保险主要分为财产保险和人身保险两大类。这是最常见的一种分类方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财产保险。财产保险以物质财产及其有关利益、责任和信用为保险标的，当保险财产遭受保险责任范围内的损失时，由保险人提供经济补偿。

财产分为有形财产和无形财产。厂房、机械设备、运输工具、产成品等为有形财产；预期利益、权益、责任、信用等为无形财产。与此相对应，财产保险有广义和狭义之分。广义的财产保险是指以物质财富以及与此相关的利益作为保险标的的保险，包括财产损失保险、责任保险和信用（保证）保险。狭义的财产保险是指以有形的物质财富以及与此相关的利益作为保险标的的保险，主要包括火灾保险、海上保险、货物运输保险、汽车保险、航空保险、工程保险、利润损失保险和农业保险等。



人身保险。人身保险以人的寿命和身体为保险标的，并以其生存、年老、伤残、疾病、死亡等人身风险为保险事故。在保险有效期内，被保险人因意外事故而遭受人身伤亡，或在保险期满后仍然生存，保险人都要按约给付保险金。人身保险包括人寿保险、人身意外伤害保险和健康保险等。

（2）按承保的风险划分。根据承保风险的不同，保险可划分为单一风险保险和综合风险保险。

单一风险保险是指仅对某一可保风险提供保险保障的保险。例如，水灾保险仅对特大洪水事故承担损失赔偿责任。

综合风险保险是指对两种或两种以上的可保风险提供保险保障的保险。综合保险通常是以基本险加附加险的方式出现的。当前的保险品种基本上都具有综合保险的性质。例如，我国企业财产保险的保险责任包括火灾、爆炸、洪水等。

（3）按保险的实施方式划分。按保险的实施方式划分，可分为强制保险与自愿保险，或者分为商业保险与社会保险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



强制保险是国家通过立法规定强制实行的保险。强制保险的范畴大于法定保险。法定保险是强制保险的主要形式。

自愿保险是投保人根据自身需要自主决定是否投保、投保什么以及保险保障范围。

商业保险又称金融保险，是指按商业原则所进行的保险，以赢利为目的。具体而言，是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的因可能发生的事故而造成的财产损失承担赔偿保险金责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限时，承担给付保险金责任的保险行为。

社会保险是指国家通过立法强制实行的，由个人、单位、国家三方共同筹资，建立保险基金，对个人因年老、工伤、疾病、生育、残废、失业、死亡等原因丧失劳动能力或暂时失去工作时，给予本人或其供养直系亲属物质帮助的一种社会保障制度。社会保险具有法制性、强制性、固定性等特点，每个在职职工都必须实行。所以，社会保险又称为（社会）基本保险，或者简称为社保。

社会保险按其功能又分为养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险、生育保险、住房保险（又称住房公积金）等。

正确认识保险

在生活中，投保是一种非常普遍的现象。然而，很多人对保险的认识还存在着欠缺。由于保险时刻关系着我们的生活，所以对保险有一个正确的认识是非常有必要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

首先，我们要知道，保险不是一种普通的投资，而是一种风险转移的方式，即由保险公司承担一部分风险，所需代价就是支付保险费。如何选择应对方式，可以因人而异。

很多人没有买保险，是觉得保险没有意义。有人曾这样诠释保险："保险的意义，只是今天做明天的准备，生时做死时的准备，父母做儿女的准备，儿女幼小时做儿女长大时的准备，如此而已。今天预备明天，这是真稳健；生时预备死时，这是真旷达；父母预备儿女，这是真慈爱。能做到这三步的人，才能算是现代的人。"

一位多年旅居海外的华人在一次演讲中说："上帝创造了人类，但不能亲自照顾每一个人，于是创造了母亲；母亲不能陪伴孩子一生，于是创造了人寿保险。"所以，保险是表现准备、责任和承诺的一种方式，是人类很美好的制度之一。

每个人都梦想拥有很多财富，然而只有当你做好了充足的准备、履行了责任、实践了诺言，你才能真正地拥有财富，而这些财富才是永久且无可限量的。正如李嘉诚先生所说："别人都说我很富有，拥有很多的财富。其实真正属于我个人的财富，是给自己和亲人买了充足的人寿保险。"

其次，我们还要认识到，保险是理财，不是消费。

保险的本质就是理财。理财可以分为消费理财、工作理财、保障理财和投资理财。而保险的本质就是保障理财。

"我现在要攒钱买房，等我买了房、车以后再买保险。"这是很多上班族对保险代理人常说的一句话，类似的说法还有"我现在没有闲钱买保险"。在他们看来，保险是一种奢侈的消费品，现在并不紧急，或者说保险是有钱人消费的。这都是对保险的一些错误理解。

要建立保险社会文化，就是使保险生活化，而保险的生活化，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



就是保险的理财化，就要复原保险与理财的紧密联系。理财是人们的生活方式，而保险就是在理财中占有重要位置的保障理财。

由于对保险的不了解，很多上班族理财的时候以为买保险都是消费掉了，所以觉得不合适，自己吃亏了。其实，如果你买过保险，就会知道这个认识是很片面的。保险并不是要等到你的生活达到小康甚至更高水平以后才需要的，保险是一种很好的转移风险的手段，而风险并不是在你生活好了以后才出现，它是随时会出现的。

生活中，每个人都不希望意外发生在自己身上，但“不怕一万，就怕万一”，事先做好保障才不至于在意外发生时措手不及。可以说，人人都需要一份保险，为什么总是当你需要它的时候才会想到它呢?

再者，保险有储钱罐的功能。有人曾经说过：“即使是一个穷人，也可以用寿险来建立一笔资产。”

从前，一对夫妻因为过年无钱办年货而发生口角，妻子责怪丈夫不该抽烟。第二年，妻子准备了一个装钱的罐子，取名为“储钱罐”，当丈夫每天买一包烟时，妻子就往储钱罐里投入一包烟钱，这样一直坚持到年底。妻子把储钱罐里的钱倒出来，过了一个热热闹闹的新年。从此，丈夫下决心戒掉了烟，妻子也不再往储钱罐里投钱。到年底，他们发现办年货的钱又没了。夫妻俩百思不得其解：又没抽烟，这钱哪儿去了呢?

其实，问题很简单，因为妻子在丈夫戒烟的同时放弃使用储钱罐，结果一年下来，丈夫虽然没有抽烟，但也没有攒下钱，甚至连钱用到什么地方去了都想不起来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

很久以来，储钱罐是人们最原始的理财工具。随着社会的进步，理财工具越来越多。保险特别是人寿保险已经成为人们非常喜爱的理财工具之一。它不但具有保障功能，而且能够帮助人们养成一种强制储蓄的习惯。它就像一个储钱罐，只要你坚持每天在保险公司的账户中投入一包“烟钱”，日积月累，它就会变成一个大数目，在你最需要用钱的时候为你解决燃眉之急。

最后，我们还应该看到，保险能够转嫁风险。

为了防止自己生病或者出意外影响家庭经济情况，投保人可以把这样的风险转嫁给保险公司，条件是只要缴纳保险费就可以了。

在美国的一个小城市，住着一个妇女和一个六岁的小男孩，每个月都有一份来自远方的汇款单，汇款人就是孩子的父亲。直到有一天，他们收到的不再是一张汇款单，而是一份人寿保险单及一盒骨灰。

原来，这位父亲生前为自己买了一份30万美元的保险，并且约定自己身故后，由保险公司按月支付家人生活费20年时间。就这样，这位妻子总是带着自己的儿子到银行定期领取生活费。20年后，原先的小男孩变成了一个学业有成的研究生，在毕业典礼上，他叙述了原来发生的一切，只记得最后一句话是“……爸爸，我爱您，您将永远与我们同在。”

如果有人一辈子平平安安健健康康，不生病、不出意外，那么这个人一辈子的劳动所得应该可以支持一家人过上幸福美满的生活。但是有谁敢说自己一辈子不生病、不出点意外？在这种情况下，买份保险是转嫁风险的绝佳方式。

保险已经涉及我们生活的方方面面，在这样的情形之下，我们



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



要想从中受益，首先就要对保险有一个正确的认识，这样我们才能作出更加正确的选择。

全面考虑，合理选择投资型保险

投资型保险是客户的保单利益与保险公司的资金运作效益直接挂钩的保险险种，通常由分红险、万能险及投资联结保险这三类组成。但分红险与后两类相比，投资的功能并不明显，而且透明度相当低。所以，有的分类只将万能保险及投资联结保险视作投资型保险。

目前在市面上比较热销的投资类保险主要有：分红保险、投资联结保险和万能寿险三大类几十个品种。由于各有各的长处，经常令投保人眼花缭乱，我们应如何选择呢?

这时，我们就需要通过保险产品的组合来选择最适合自己的保险套餐。因此，在购买时应根据自己的实际需求（如人身保障、养老保障、子女教育、健康保障、防范意外等）和风险承受能力（可通过测试得出）去选择。

1. 分红保险

分红保险是投保人在付费后得到保障的情况下，享受保险公司一部分的经营成果的保险，根据保险监督委员会的规定，分红一般不得少于可分配利润的70%。若保险公司经营不善，分红可能非常有限，或者可能没红可分。但是，分红保险设有最低保证利率，客户的基本保障是有保证的，因此适合风险承受能力低、对投资需求不高、希望以保障为主的投保人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 万能寿险

万能寿险具有分红险的某些特点，设有最低收益保障，经营成果由保险公司和客户共同分享，而交费等方面比较灵活，适合于需求弹性较大、风险承受能力较低、希望对保险有更多选择权的投保人。

3. 投资联结保险

投资联结保险就是保险与投资挂钩的保险，但更注重保障功能。设有保证收益账户、发展账户和基金账户等多个账户。每个账户的投资组合不同，收益率不同，投资风险也不同。由于投资账户不承诺投资回报，保险公司在收取资产管理费后，所有的投资收益和投资损失将由客户承担。购买投资联结保险后，客户在获得高收益的同时，也承担投资损失的风险。因此，投资联结保险适合于具有理性的投资理念、追求资产高收益同时又具有较高风险承受能力的投保人。

当然，选择保险公司也是一个重要的课题。保险的主要功能就是防范意外，但意外发生的时间和地点具有不确定性，也许发生在边远地方，因此要尽量选择服务较好、能在第一时间提供服务的保险公司。在选择好保险产品的基础上，还要注意保险公司的网点分布情况、实力的强弱等。

找对公司，选择合适的保险项目

买保险是现代家庭投资理财的一种明智选择，在一定程度上也是家庭未来生活保障的需要。购买保险要根据自己的经济实力，选



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



择最适合自己的保险项目及保险金额。

1. 明确投保的目的，选择合适险种

在准备投保之前，投保者应先明确自己的投保目的，有了明确的目的，才能选择合适的险种。是财产保险还是人身保险？是人寿保险还是意外伤害保险？为了自己退休有保险，就应该选择个人养老保险；为了将来子女受到更好的教育，就要选择少儿保险等。总之，要避免因选错险种而造成买了保险却得不到预期保障的情况出现。

2. 保险期限长短相配

保险期限长短直接影响到保险金额的多寡、时间的分配、险种的选择，直接关系到投保人的经济利益。比如，意外伤害保险、医疗保险一般以一年为期，有些也可以选择半年期，投保人可在期满后选择续保或停止投保。人寿保险通常是多年期的，投保人可以选择适合自己的保险时间跨度、交纳保费的期限以及领取保险金的时间。

3. 量力而行，确定保险金额

一般来说，财产保险金额应当与家庭财产保险价值大致相等。如果保险金额超过保险价值，合同中超额部分是无效的；如果保险金额低于保险价值，除非保险合同另有约定，否则保险公司将按照保险金额与保险价值的比例承担赔偿责任，或只以保险金额为限赔偿。

如一台电视机价值2000元，投保人投保的保险金额却是3000元，那么超过的1000元无效，一旦保险事故发生，保险公司最多也只是支付2000元。

人身保险的保险金额一般由投保人自己确定，有的可以投保多份。投保人必须考虑自己的支付能力，不能为追求高额保险金而不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

考虑自己的经济能力，否则一旦出现不能承担保险费的情况，不但保险成了泡影，已交纳的保险费也将蒙受很大损失。

4. 合理搭配险种

选择人身保险可以在保险项目上进行组合，如购买一个至两个主险，再附加意外伤害、疾病医疗保险，使保障性更高。在综合考虑所有需要投保的项目时，还需要进行全面安排，避免重复投保，使投保的资金能够发挥最大作用。

例如因工作经常出差的人，就应该买一项专门的人身意外保险，而不要每次购买乘客人身意外保险，这样不但可以节省保费，而且在其他情况下所出现的人身意外也会得到赔偿。如果你正准备购买多项保险，应当尽量以综合的方式投保，这样可以避免各个单独保单之间可能出现的重复，从而节省保险费，得到较大的优惠。



投资理财必然面对收益与风险的矛盾，收益越大，风险就越大。因此，我们既要敢冒风险，追求收益最大化，又要时刻防范风险，确保资金安全。

家庭保险投资建议有以下几点。

第一，考虑家庭成长的阶段。家庭处于不同的阶段时，如创建期、成长期、成熟期，所承担的风险也不同。在成长期，孩子教育正需要钱，此时最怕拿不出钱误了孩子智力投资，可以早早投保少年儿童险、子女教育保险。如果家庭进入成熟期，孩子已经长大并走上社会，此时夫妻均可投保养老保险，为晚年生活作打算。

第二，储蓄性质的保险值得投资。储蓄性质的投保虽然一次性交付的保险金额较大，但一举两得，值得考虑。诸如家庭财产两全保险和长效还本保险、简易人身保险、少年儿童保险等险种都具有储蓄性质，在保险有效期内发生的损失由保险公司负责赔偿，保险期满后还能退还保险金，损失的只是保险金的利息或者将其进行其

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



他投资可能取得的收益。但无论中间是否发生过赔偿，投入的保险金都能收回。

第三，人财兼顾，适当搭配。对家庭来说，亲人健康平安是最大的幸福，美好的生活要靠家庭成员的双手共同创造。因此，参加保险时要以人为重，特别是首先考虑家庭中的支柱。至于家庭财产，“钱财乃身外之物”的观念固然潇洒，但物质文明同样是我们的追求，提高家庭生活质量也是我们投资的目的。毕竟，能够用较少的支出换来家庭财产的安全，减轻心理和经济压力也是很有必要的。所以，在有条件的情况下，要人财兼顾，先保人身险，也别忽视财产险。

那么，我们应该怎样评估和选择保险公司呢？可以参看如下标准。

首先，公司实力放第一。成立时间相对较久的保险公司，相对来说规模大、资金雄厚，一般信誉度高、员工的素质高，对于投保人来说更值得选择。我国的保险业由于发展时间比较短，因此主要参考标准可为公司的资产总值，公司的总保费收入、营业网络、保单数量、员工人数和过去的业绩等。在选择保险公司的时候，我们不应该只考虑保费高低的问题，购买保险除了看价格，其业务能力也很重要。较大的保险公司在理赔方面的业务较成熟，能及时提供服务，尽管保费较高，但是能够保证第一时间理赔。

其次，考察公司规模的大小。很多投保人投保时在选择大公司还是小公司上犹豫不决。其实，在这一点上要着重看保险公司的服务水平和质量。一般说来，规模大的保险公司理赔速度较快，但大公司的保费要比小公司的高一些。相比之下，小保险公司在理赔时比较苛刻，但保费比较低，具有价格上的竞争优势。

再次，产品种类要考察。每家保险公司都有众多产品，想要单

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

靠自己的能力淘出好产品来并不容易。找到好的保险公司就不同了。好的保险公司能提供的保险产品都比较完善，可以较轻松地从中选择适合自己的产品组合，省去很多烦恼。通常来说，一家好的保险公司应具备这样几个条件：产品种类齐全；产品灵活性高；可为投保人提供更大的便利条件；产品竞争力强。

最后，核对自己的需要。保险公司合适不合适，最终都要落实到自己身上。你的需要是什么？该公司提供的服务是否符合你的要求？你觉得哪家公司提供的服务更完善？请精心地和自己的情况进行核对、比较，这才是你做决策时的重要依据。

在投保前，投保者不仅要了解所投保险公司的经营状况、发展前景，还要阅读其宣传材料，在最终决定购买前还应仔细阅读、分析保险条款全文，更重要的是要了解可能存在的风险。



人寿保险和养老保险

在保险业务中，人寿保险和养老保险是很普遍的保险类型。下面分别对这两种保险加以简单说明。

首先来看人寿保险。人寿保险亦称“生命保险”，属人身保险范畴，是以人的生命为保险对象的保险。投保人或被保险人向保险人交纳约定的保险费后，当被保险人于保险期内死亡或生存至一定年龄时，保险人履行给付保险金的责任。

人寿保险可分为死亡保险、生存保险和生死两全保险三种。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 死亡保险

定期死亡保险习惯上亦称为定期寿险，是一种以被保险人在规定期间内发生死亡事故而由保险人负责给付保险金的保险合同。此险为期不长，有时短于一年，大都是保障被保险人短期内担任一项有可能危及生命的临时工作，或一定时期内因被保险人的生命安全而影响投保人的利益。投保定期保险后，若在保险期满前未发生保险事故，保险费就不再退还。定期保险的保险费不包含储蓄因素，所以其数额相对较低，因而这种保险对负担能力较低而又需要保障的人非常适宜。

2. 生存保险

生存保险是以被保险人在规定期间内生存作为给付保险金的条件，也就是指被保险人自下而上到约定期限时，保险人给付保险金，如在此期间被保险人死亡，则所交纳保险费也不退还，将充作所有生存到期满日为止的人的保险金，这里包含死亡者已交纳而未偿还的保险费。

生存保险主要是为了使被保险人到了一定期限后，可以领取一笔保险金以满足其生活上的需要。生存保险大都与其他险种结合办理，例如生存保险与年金保险结合成为现行的养老保险，生存保险与死亡保险结合成为两全保险。这种结合使人寿保险能满足多方面的需要，有助于寿险业务的普及和发展。

3. 生死两全保险

两全保险是指被保险人不论在保险期内死亡，还是生存到保险期满，均可领取约定保险金的一种保险。这种保险由生存保险同死亡保险合并而成，所以又称两全保险。两全保险并不是将生存保险附保于死亡保险，而是两者合一，合并考虑生存与死亡因素。因此，无论在保险金额中还是保险费中，两全保险这两方面的因素都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在相互消长。

由于储蓄保险费的逐年上升使保险费转为责任准备金的积存部分年年上升，而相对使保险金额中的危险保险金逐年下降，最终到保险期届满时危险保险金额达到零。通常在两全保险中，储蓄因素远远超过危险保险费因素，于是保险人在设计寿险险种时，为了增加危险保障的比重，就有一种多倍保障养老保险，使死亡给付的保险金可以 10 倍或多倍于满期生存给付的保险金，它既保障了人们害怕早期死亡的危险，也为老人们的晚年生活提供保障。所以，两全保险是人寿保险中非常受欢迎的一个险种。

再来看看养老保险。养老保险是劳动者在年老退出劳动岗位以后，由政府提供物质帮助、保障其基本生活需要的一项社会福利制度。政府建立养老保险基金，并以税收优惠的形式负担部分费用，职工和用人单位按工资收人的不同比例，按月向社会保险经办机构缴费。职工缴费的全部加上用人单位缴费的一部分实行个人账户储存。劳动者在到达法定的退休年龄和缴费年限时，可按月领取政府的养老金和享受其他的养老待遇。养老保险是社会保障制度的重要组成部分，是社会保险五大险种中非常重要的险种之一。

养老保险主要包含三层含义：

第一，养老保险是在法定范围内的老年人完全或基本退出社会劳动生活后才自动发生作用的。这里所说的完全，是以劳动者与生产资料的脱离为特征的；所谓基本，指的是参加生产活动已不成为其主要社会生活内容。需要强调说明的是，法定的年龄界限才是切实可行的衡量标准。

第二，养老保险的目的是为保障老年人的基本生活需求，为其提供稳定可靠的生活来源。

第三，养老保险是以社会保险为手段来达到保障的目的，是世



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



界各国较普遍实行的一种社会保障制度。

养老保险具有以下几个特点：

一是由国家立法，强制实行，企业单位和个人都必须参加，符合养老条件的人，可向社会保险部门领取养老金。

二是养老保险费用来源一般由国家、单位和个人三方或单位和个人双方共同负担，并实现广泛的社会互济。

三是养老保险具有社会性，影响很大，享受人多且时间较长，费用支出庞大，因此必须设置专门机构，实行现代化、专业化、社会化的统一规划和管理。

洞悉分红保险的奥秘

具有分红功能的保险产品在国际市场上已经成为主流，进入中国市场后也受到了保户的欢迎，但是由于近年来分红水平的不理想，分红保险一度陷入低潮。首先，我们从红利的来源着手，对分红保险及其分红做一个全面的认识。

1. 红利的来源

虽然名称不同、保障内容各有侧重，但讲到红利，总是来源于三个方面：死差益、利差益和费差益。

死差益是指实际的风险发生率低于产品设计时预期的风险发生率，即实际死亡人数比预期死亡人数少时产生的盈余；利差益是指实际的投资收益高于产品设计时预期的投资收益时产生的盈余；费差益是指实际的营运管理费用低于产品设计时预期的营运管理费用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时产生的盈余。

保险公司在厘定保险产品的费率时要考虑三个因素：预期死亡率、预期投资回报率和预期营运管理费用。费率一经厘定，不能随意改动，但寿险保单的保障期限往往长达几十年，在这样漫长的时间内，实际发生的情况可能同预期的情况有所差别。一旦实际情况好于预期情况，就会出现死差益、利差益和费差益，综合起来就是分红保险账户的盈余。保险公司根据每张分红保单对该账户盈余的贡献，按一定的比例将盈余分配给投保人，这就是红利。总之，红利来源于保险公司实际经营情况好于预期情况时所产生的盈余。

2. 分红保险五大误区

在了解了红利的来源后，我们就可以对目前常见的几个误区做一次剖析。

误区一：红利最高可达多少、最低会有多少。

既然红利来源于保险公司实际经营情况好于预期情况时所产生的盈余，那么只有当实际情况发生后才能确定红利，事先任何关于红利的估计数字都是假设。但在销售过程中，某些代理人会把红利说成是有保底的，而且最高可达多少，这是在误导投保人。红利会随着实际情况而变化，有时甚至为零。对此，投保人要有正确的了解和充分的心理准备。

误区二：投资收益率越高，分红就越多。

红利不仅来源于利差益，还来源于死差益和费差益。良好的投资收益确实可以带来较好的利差益，但如果出现较大的死差损和费差损，综合起来可能会抵消掉利差益。死差和费差是由保险公司的核保能力和费用控制能力决定的。有的保险公司在核保时把关很严，不但要体检，还对高保额的保单进行财务核保，在车辆、办公用品等方面也严格控制。越是这样的保险公司，越有可能为客户提



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



供长期理想、稳定的红利分配。

误区三：拿分红保险和储蓄相比。

分红保险和利息是完全不同的两个概念，是不可以直接比较的。储蓄利息是事先锁定的，而红利则无法事先确定，要看保险公司实际经营的情况。而且分红保险属于保险的范畴，提供寿险保障是它最大的特色。

误区四：红利分得越多，该分红保险产品越好。

不同的分红保险产品所分得的红利多少是不能简单加以比较的。红利多，并不一定代表该产品的“收益”就一定高，因为分红保险的利益是由保证利益和不保证利益两部分组成的。有的产品在设计时侧重保证利益，红利就有可能分得少；有的产品虽然红利可能较多，但保证利益不高。因此，片面地关注红利的多少是没有实际意义的。即使两个人投保同一家保险公司的同一个分红保险产品，也有可能最后分到的红利不同，这是因为他们投保的时间有先后、缴费的方式不同或有人发生过保单贷款等，造成他们对分红保险账户盈余的贡献不同。

误区五：红利分得多，表明该保险公司好。

随着市场竞争的激烈，有时个别保险公司会采取“特殊”的分红办法，将保单以后年度的红利“提前分配”。仅仅根据一两年的分红情况就对一家保险公司的经营能力进行判断，就是资深的保险专家也很难做到，更何况普通投保人。

3. 做好长期投资准备再买分红保险

分红保险的价值到底体现在哪里？应该怎样选择分红保险呢？

分红保险是一种兼顾寿险保障和投资回报的保险产品。它的特征在于：在保证保险利益的基础上，使投保人有机会分享到分红基金的大部分经营成果，其最大的风险也不过是没有红利可分。因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此，它受到了同时注重保障和投资的投保人的青睐。但分红保险毕竟还是寿险，寿险保障才是它的主要利益，这一点可能被很多人忽略了，故而才会造成片面注重投资回报的现象。

选择分红保险通常需要以下几步：

第一步是找一家可以长期信赖的保险公司，只有财务稳健的保险公司才能做到让客户终身信赖。

第二步是量体裁衣、量力而行，根据自己的实力和需求选择一个适合自己的分红保险产品。

从目前国内的分红保险来看，0～50周岁的人士都可以投保，缴费方式有一次性缴清、年缴、半年缴和季缴等。投保人可将保障期较长、保障功能较强的分红保险作为自己的主要选择，毕竟分红保险的主要利益还是保障。此外，还可以根据自己的喜好和需求，选择现金红利、增值红利、养老金红利或儿童教育金红利的分红保险。

第三步是做好长期投资的准备。

由于分红保险是一个长期的险种，它在考验保险公司经营管理能力的同时，也要求投保人具备理性的投资心态，千万不能光盯着短期的红利，毕竟高回报的背后是高风险。成熟的投保人往往会选一家有丰富经验的和被历史证明过的保险公司，这样面临的风险会比较小。



注意保险理赔事项

在了解保险理赔之前，我们不妨先来看看银行理财和保险理财

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的区别。

第一，银行理财产品不具备保障功能，保险理财则有死亡保险的保障功能。如变额寿险的缴费是固定的，在该保单的死亡给付中，一部分是保单约定的、由准备金账户承担的固定最低死亡给付额，一部分是其投资账户的投资收益额，视每年资金收益情况，保单现金价值会相应变化。万能寿险的缴费比较灵活，投保人在缴纳首期保费后可选择在任何时候缴纳任意数额的保费，只要保单的现金价值足以支付保单相关费用。此外，还可以根据自身需要设定死亡保障金额，即自行分配保费在准备金账户和投资账户中的比例。

第二，二者收益不同。银行理财产品采取的主要是单利，即一定期限、一定数额的存款会有一个相对固定的收益空间。不论是固定收益还是采取浮动利息，在理财期限内，银行理财产品都采取单利。而保险理财产品则不同，大都采取复利计算。即在保险期内，投资账户中的现金价值以年为单位进行利滚利。

许多人之所以不买保险，原因之一就是“投保容易理赔难”。这种事实上的理赔不及时不仅影响了保险消费者的利益，也在一定程度上使保险公司的信誉受到了损害。

有一年，在四川卧龙地区发生了一起重大车祸。在遇难者中有一位在校的学生，他曾经在学校投保了某保险公司一家分公司一年期的重大疾病、寿险、住院医疗团体保险。

校方在获悉后，于次日向该保险公司提出申请。该保险公司在接到申请后，立即启动相关重大事件理赔处理程序，迅速确定保险责任，简化理赔手续，并派专人将20万元理赔款送到了学生家属手中。

在这起理赔案件中，校方的及时申请确保了理赔的迅速进行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此外，在进行调查取证时，校方的配合也让索赔材料的核查进展顺利。由于该公司设立了重大事件理赔处理机制，使得赔偿事宜进行得顺利快捷。

一般来说，投保人出险后，需要根据实际出险情况及其所造成的后果，依据保险合同向保险公司提出赔偿的要求和理由，以分担出现的风险。对于理赔，投保人应掌握以下内容。

1. 理赔基本要素

（1）理赔种类。理赔分为两种：赔偿和给付。赔偿与财产保险相对应，而由于人身保险以人的生命或身体作为保险标的，生命和身体是无法用金钱衡量的，所以在出险时，保险公司只能在保单约定的额度内对收益人或被保险人给付保险金。

（2）理赔程序。立案检验——审查单证，审核责任——核算损失——损余处理——保险公司支付赔款——保险公司行使代位求偿权利。

（3）理赔时效。保险索赔必须在索赔时效内提出，超过时效、被保险人或收益人不向保险公司提出索赔、不提供必要单证和不领取保险金等，视为放弃权利。险种不同，时效也不同，人寿保险的索赔时效一般为五年，其他保险的索赔时效一般为两年。索赔时效应该从被保险人或收益人知道事故发生之日算起，事故发生后，投保人、被保险人、收益人应当先止险报案，然后提出索赔请求。

（4）理赔原则。重合同，守信用；坚持实事求是；主动、迅速、准确、合理。

（5）理赔申请。索赔时应提供的单证主要包括：保险单或保险凭证的正本、已缴纳保险费的凭证、有关能证明保险标的或当事人身份的原始文本、索赔清单、出险检验证明、其他根据保险合同规



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



定应当提供的文件。

（6）纠纷处理。保险合同在履行过程中，双方当事人因保险责任归属、赔偿金额的多少发生争议，应采用适当方式公平合理地处理。按照惯例，对保险业务中发生的争议，可采用协商和解、仲裁和司法诉讼三种方式来处理。

2. 如何应对理赔难

保险公司在进行理赔事宜时，以下四点成为纠纷的热点问题：隐瞒病史、退保缩水、无效签名及定损分歧。

（1）隐瞒病史。病史纠纷在保险理赔纠纷中较为常见。隐瞒病史主要在两种情况下发生：一是代理人误导，二是被保险人主观隐瞒。保险公司指出，对于第一种情况，保险公司一般要承担全部责任。不过，在如何界定代理人“误导”上，一直存在举证困难的问题。而对于第二种情况，保险公司则可明确拒赔。

（2）退保缩水。买保险容易，如果没有到期要退保，则可能要遭受巨大损失。保险不像储蓄，存钱进银行后可以本息兼收。要了解退保时到底能拿回多少钱并不难，每份保险合同中都会附带一份现金价值表，对照这份表格可以清楚地知道自己退保时能拿回多少钱。总的来说，投保人已交纳的保费－保险公司的管理费用开支在该保单上分摊的金额－保险公司因为该保单向推销人员支付的佣金－保险公司已承担该保单保险责任所需要的纯保费－剩余保费所生利息＝现金价值。买保险之前一定要仔细考虑是否买，自己是否可以承受退保，以免日后损失。

（3）无效签名。按照保险法规定，以死亡为给付保险金条件的保险合同，未经被保险人书面同意并认可保险金额的，合同无效。保险公司称，保单代签名之所以不被承认，很重要的是为了防范道德风险。所以，我们不要自作聪明，买这样的保险一定要被保险人签字。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（4）定损分歧。定损主要发生在车险里。保险公司在理赔定损时与事主发生纠纷的现象并不少见，主要原因是保险公司既当“运动员”又当“裁判员”的做法让人无法信任。一旦当事双方各执一词，可以尝试通过调解委员会重新查勘定损。此外，当事人也可向保险评估公司求助。

3. 投保人要获得合法的支持应注意的事项

（1）及时向保险公司提出申请。提出申请是保险索赔的第一个环节。一般情况下，投保人应在保险事故发生 10 日内通知保险公司。由于各个险种的理赔时效不尽相同，所以一定要根据保险合同的规定及时报案，将保险事故发生的性质、原因和程度报告给保险公司。



（2）符合责任范围。提出申请之后，保险公司或业务员会告知客户发生的事故是否在保险责任范围之内。客户也可以通过阅读保险条款、向业务员咨询或拨打保险公司的热线电话进行确认。保险公司只是对被保险人确实因责任范围内的风险引起的损失进行赔偿，对于保险条款中的除外责任，如自杀、犯罪以及投保人和被保险人的故意行为，保险公司并不提供保障。

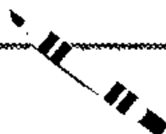
（3）提供索赔资料。索赔资料是保险公司理赔的依据，一般有以下三类：一是事故类证明，如意外事故证明、伤残证明、死亡证明、销户证明；二是医疗类证明，包括诊断证明、手术证明及处方、病理血液检验报告、医疗费用收据及清单等；三是受益人身份证明及与被保险人关系证明。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五课

天下收藏——高品位的投资理财方式

当下，收藏引起了越来越多人的关注。人们涉足收藏，除了欣赏之外，更是把它当作一种投资方式。我们看到，很多人通过投资收藏拥有了丰厚的财富。当然，无论哪个行业，只有精通才可能获得成功。所以，我们在投资收藏的时候，一定要注意提升自己的艺术品位以及鉴赏力，这样才能更好地避免损失。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

做好收藏投资的入门功课

如今艺术品投资越来越受到人们的关注，那么我们怎样才能在这一领域获得成功呢？其实，一切还是要从简单的东西开始。

1．欣赏：提升鉴赏力

多听、多看、多问、多读是提高鉴赏力的途径。

首先，多听。可以采取多听演讲、导览、有声书等方式。演讲是指专业人士在自己所从事的领域里有所收获，然后通过演讲与大家分享心得；导览是指参观美术馆、博物馆时，观众可以租的录音带等音频设备；有声书则是指刻成光盘录下来，然后随书发行的资料。

其次，多看。那么从哪里看起呢？一是工作室，即艺术家工作室，那里有好的原作；二是行家收藏，同时可以与行家探讨收藏心得；三是画廊，而且去时可留下联系方式，那样以后有相关展览活动时会收到通知。另外还有美术馆、博物馆等。

再次，多问。如果只是在美术馆、博物馆里面的画前走马观花地走一圈，那是没有效果的，需要在看的同时提出问题，找人解答。多问可以加快学习。

最后，多读。我们入门后会发现自己的兴趣所在，之后会加深对市场行情的了解，然后订阅杂志、学习投资，甚至再找一些相关的书籍阅读，将自己提升到更高一层的境界。

在有了一些基本概念后，我们会发现每一个大师都有鲜明的风



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



格。如果我们看到一个新艺术家的作品很像某位大师，这就有可能不是吸收，而是抄袭，这样的画家难以成为大师。并不是任何人都可以成为大师，大师要具备大天才、笨功夫、修养深、寿命长等要素。

2. 购买：选择对方向

从什么地方开始买？起初可以在美术馆先看大师级作品，然后从其小卖部选一张海报带回家，等渐渐入门后，再收集名家限量版画，然后从还没有出名的年轻画家中选择一些自己认为有潜力的作品，包括国画、油画、水彩和版画等。这些作品可以以低价购得，既可以用来装饰、投资，同时也锻炼和培养眼力。

如何开始购买？我们采用比较多的方法是从好朋友那里分享经验，先是感觉朋友家的室内设计很舒服，然后开始入门。

买谁的？买“对”的艺术家的作品。如何分辨“对”的艺术家？其标准如下：具有鲜明的风格；难以取代的技法，如线条、构图、色彩；良好的作品和修养。

买什么作品？买风格鲜明、线条好、构图好、色彩好、感动你而你又喜欢的作品。一些作品短时间虽然价格涨幅不大，但是你喜欢它，就不会为此而感到不高兴，并且将来出现价格上涨的机会也非常多。

到哪里买？艺术工作室、艺术代理人、画廊、艺术博览会和拍卖行等。其中博览会就是艺术嘉年华，拍卖会目前虽然十分火爆，但首要条件还是必须把眼力锻炼好。

3. 收藏：培养高品位

要培养自己的品位，提升收藏品质量，必须要有三种能力：一是辨识能力，即眼力加知识，这需要终身学习，它是“越老越值钱”的；二是经济实力，即财力加胆识，可以利用闲钱进行艺术品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资，去参与它、享受它，提高自己的眼力；三是收藏活力，即眼光加见识，眼光是判断未来的能力，见识是了解艺术市场的背景。其中有一点值得大家留意，就是可以“以藏养藏”，用合适的价位把自己收藏的一些作品卖掉，然后重新购买自己所喜欢的，这样就降低了收藏的成本，这也是收藏活力的一种表现。

搞收藏应具备前瞻性眼光。作为一名收藏投资者，具备洞察市场潜在热点的前瞻性眼光最为重要，也就是对未来市场趋势的把握。在20世纪70年代至80年代，一些地方的古玩交易就已经十分活跃，当时古玩市场上的藏品不仅赝品少，而且价格低，还有很多精品、珍品。当时一些有前瞻性眼光的收藏家认为，随着我国经济的发展和人民生活水平的提高，艺术品收藏必将成为一个新的投资热点。当时潘天寿、齐白石、徐悲鸿的书画每幅才一百多元，而现在这些书画的价格早已经高达几十万甚至几百万元了。



由此看来，收藏投资者超前的意识对于收藏投资而言非常重要。收藏是一门很深奥的学问，因此对于收藏者来说，具备一定的专业知识必不可少。当具备一定的知识后，可在专家的指点下进行收藏。不过对于初涉收藏的人来说，藏什么是个很头痛的问题。在收藏界，无论名气多大的收藏家，也会有其主要的收藏方面，要么是瓷器，要么是书画，绝对不会什么都收藏。刚从事收藏的人，应踏实地按照自己的爱好和兴趣去收藏。而且初涉收藏的人往往财力有限，不能见什么收什么，因此收藏方向的确立非常重要。

说到如何收藏，我们可以以博物馆的收藏程序来做个例子，因为一般个人买画也要经历这个过程。我们平时就可以模拟这个过程：先是揣摩初步印象锻炼自己的感知力，然后通过观察看作品是否发霉、有裂纹，以及修复情况或修复得好不好等。接着是评估市场情况，确定合理价位，再通过科学的方法对作品进行考察，包括

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



作品的年代、签名、油画颜料等，之后再征求顾问、专家的意见，最后根据自己的预算进行收藏。总的来说要做到审慎，以防掉入“假画”的陷阱。

尽量摸准收藏投资的行情

俗话说：“乱世藏黄金，盛世兴文物。”改革开放以来，艺术品市场的恢复，古玩拍卖会的屡屡举槌，使民间文物收藏活动蓬勃发展。艺术品投资属于一种有益身心并极富前景的投资。精美的艺术品可为拥有者带来即时的享受，令其生活更为充实和更富情趣。所谓精品难求，所以艺术品升值空间比较大。

从20世纪80年代后期开始，特别是近几年，随着国家、企业和个人经济实力的增强以及社会观念的改变，中国书画中个性强、技艺精湛的名家作品的价值逐渐被人们所认识并日益显示出来。在中国香港、中国台湾等，名家作品的价格一路飞升，一般都在几十万甚至上百万元的价位上，画廊与拍卖行的生意兴隆，市场一改萧条冷落的局面，呈现出一片欣欣向荣的景象。至1997年底，中国现当代书画家作品的价格在百万元以上的已有几十位，如吴昌硕、齐白石、徐悲鸿、张大千、傅抱石、李可染、石鲁、吴冠中、陈逸飞等。

一般情况下，每年个人平均收入在5000美元以下时，自己的衣食住行已基本解决；在5000～8000美元时，社会多余资金已相当活跃，艺术市场亦随之形成和发展起来。此时对于艺术投资市

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

场，大部分人购买艺术品可看作投资行为，少部分人可看作消费行为；当年收入超过8000美元时，社会相当富足，艺术市场蓬勃发展。此时转化为艺术消费市场，大部分人视艺术品为生活不可缺少的一部分。

目前，我国的艺术市场尚属于第一阶段，欧美国家、日本属于第二阶段的市场。所以，收藏投资在中国还有很大的发展空间，大有可为。

不过，需要注意的是，艺术品投资属于中长线投资，投资者不应抱有即时获利的心态，也不要因投资艺术品而影响正常的生活。最佳的投资策略是既可获得即时的艺术享受，又可投资保值。

收藏是一种投资，而投资是讲究投入和回报的。从事私人收藏必须具备五个方面的要素，要有真伪鉴别能力：一是兴趣爱好；二是眼力；三是学问、经验；四是财力；五是毅力、心态等。在五要素中，决定因素是财力，但有财力不一定能收藏到好的东西。收藏同时也需要魄力、眼光、学问等，而且与个人的兴趣爱好分不开。

收藏既是一个发现物品的投资过程，更重要的还是一个发现心灵的过程。在这种发现过程中，我们能够陶冶自己的情操，放松自己，愉悦心情。收藏，“藏”的不是简单的物品，“藏”的是一种心境，一种对物对己的发现之乐，一种美的艺术享受。



收藏有风险，防范不可少

当下，随着我国经济的飞速发展，人们对文化艺术品的需求也

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在快速增长，收藏市场显得极为火爆。但业内人士强调，收藏市场同时风险暗涌，入市务必谨慎。

某一初入收藏界人士，由于缺乏收藏鉴别知识，被卖假者以“双簧”伎俩骗取信任，以两万元的价格买下一枚“蓝军邮”金箔小型张。但经专家鉴定，这根本就是一枚假邮票，分文不值。可见收藏市场千变万化，收藏者稍有不慎，便可能遭到财产损失。因此，加入收藏行列一定要有风险意识。只有了解收藏行业的风险，才能有效地进行规避。

对于普通人的生活而言，收藏无疑是奢侈的事情，尤其在作为投资手段的时候，这个变幻莫测的市场也许和真假难辨的藏品一样让你头疼。

“乱世黄金，盛世收藏。”作为一种投资方式，收藏也具有很大风险。“1997 年的时候，我收紫砂壶；2000 年开始收画；后来喜欢上红木，也去淘，兴起时自己跑去海南的霸王沟那边找木头……玩着自己家里的，看着别人手里的，辛苦了十多年，突然发现，钱花了无数，手上东西留了不少，自己却越来越穷了……”对于执迷于收藏的一位收藏家来说，当年头脑一热收紫砂壶就是因为听人说这个赚钱，只是他没想到，才过了一年，行情就下来了，他收的数十只名家紫砂壶就这样一夜之间价值缩水一半。

华尔街有句名言：“行情总在绝望中诞生，在半信半疑中成长，在憧憬中成熟，在希望中毁灭。”收藏也是如此，有一夜暴富的奇迹，也有一夜赤贫的风险。美国某家杂志社在 1996 年评出了“艺术收藏家排行榜前 200 位”，到 2006 年，其中 122 人已经从榜单中消失，61% 的淘汰率大概足以说明收藏的艰难。有人说，在今天的收藏市场中，加上一个零或者去掉一个零都是一件十分容易的事，如何让自己的藏品避免一夜之间被去掉一个零，成了现在数千万藏

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

家都需要做的功课。

具体来说，投资收藏有哪些风险呢?

第一，赝品风险。赝品风险可以说是收藏中最大的风险。俗话说“不怕买贵，就怕买不对”，一旦买到赝品，将血本无归，而且买到赝品在收藏过程中也是常见的事，因为现在造假的水平很高，许多的收藏者都在赝品上损失惨重。

第二，不清楚存世量的风险。有人花了大价钱买了一个真品古玩，但到市场上一看到处都是，存世量太大，很难出手。

第三，保管风险。藏品一旦到手有可能要收藏比较长的时间，长时间的保管也是比较难的事情，瓷器易碎，书画易受潮变色，木器易生虫等。这些都会严重损坏藏品，影响藏品的价格，给收藏者带来损失。

第四，高价风险。有些收藏者对市场行情不是很了解，一味高价买进，但藏品在市场上根本就值不了这个价，导致收藏者被套牢。

第五，买到“垃圾”的风险。许多人认为只要是老东西就值钱，其实这种认识是错误的，只有精品才受到大家认可，才有经济价值，才能保值、增值，而一些粗劣的器物和一些残破的器物（俗称垃圾货）并没有多大的升值空间，甚至难以脱手。

第六，未来同类器物数量增多的风险。原来由于出土的器物很少，所以宋瓷的价位很高，甚至高过了明清的官窑瓷器。后来由于各种建设的增多，出土了较多的宋瓷，特别是影青瓷，所以影青瓷的价格一路走低。

第七，收藏忌讳风险。收藏界有一些忌讳，比如大家对魂瓶、冥器以及痰盂、夜壶等器物都不是很喜欢，尽管此类器物有的很精美，但价格就是上不去，和一些文房用具相比价格上要低很多。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第八，买到修补器物的风险。随着科技的进步，许多的新材料、新工具、新技术都用于古玩的修复，有的能修补到几乎用肉眼都看不出的地步，残破器物的价格只有完整器物的几分之一、十分之一甚至百分之一。如果有人用完整器物的钱买一个残破器物，那么即使是真品，损失也是巨大的，这也是应该引起收藏者高度重视的。

第九，藏家兴趣改变的风险。古玩的价格和炒作也是分不开的，某类器物要的人多，价格自然就上去了，所以一些大的藏家或大的收藏组织能够影响某类器物的价格。所以，藏家特别是中小藏家一定要搜集和分析各种信息，尽快跟上形势。

虽然收藏有各种各样的风险，但仍然是一种较好的投资方式，只要在收藏过程中清楚地认识到各种风险，并且尽量规避风险，做到理性投资，回报还是很丰厚的。

收藏投资的原则和操作策略

随着中国经济的发展，国内艺术收藏力量不断增强。收藏除了能欣赏之外，还是一种保值、增值的投资方式。收藏与许多投资有相似之处，也有不同之处，关键在于要掌握收藏的一些原则和操作策略。

艺术品的投资充分体现投资者的智力，这个智力表现为多方面的才能与胆识。那么，私人收藏艺术品应注意什么原则呢？

第一，无论是收藏还是投资，都要量力而行，一般不要超过个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人资产的25%。有些人很容易孤注一掷去赌一件事，这是不符合经济规律的，并非成熟的心态。收藏艺术品尤其要注意，这是一个精英的、小众的、长线的市场，不像股票那样容易变现，不如其他商品那样容易流通。初入门者最好留意那些中等名家的作品，往往价格不高，但质量较好。

第二，不要购买有争议的作品。因为收藏市场上伪品甚多，如不细心，以真货的价买了假货，不仅丢了资金，还会挫伤个人锐气和胆识。购买时如果在技术上把握不准，可以请行家鉴定。

第三，不要四面出击，广泛收集。要选择一个门类，如某个时期、某种题材、某个画派甚至某个画家的作品，集中精力弄懂弄通某个类型或某个画家作品的行情，掌握其艺术特征，做到心中有数，这样才会稳操胜券。如果要广收博采，那就必须有高深的资历和雄厚的经济实力才能达到目的。



第四，注意搜集各种有关资料进行系统了解和研究。例如书画报刊、艺术投资文章书籍、拍卖图录和拍卖成交价格表，只有广泛地搜集信息、分析信息，才能保证投资的收益。

第五，把握好出让时机。出让艺术品是艺术品投资的后续动作，只有出售才能获取收益，在出让时应考虑市场状况、行情趋势以及自己的资金周转情况等。

第六，注重学习。中国香港的张宗宪先生是一位古董、书画的资深藏家，昔年靠20美元闯香港，现在往往一件瓷器就拍出逾亿港元，他有一个观点：多听、多看、少买，若买就买精的、买好的。精的、好的艺术品价格恒贵，但贵的未必就是好的，所以必须学习在先，方可知道什么作品是精、好。张宗宪的观点同样适合收藏者。作为一个收藏投资者，首先要有一定的理论学习，先了解这个领域的基本情况，方可做到战略正确。确定了方向之后，便可把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



一些更专业的相关事宜委托给对此有研究的专家去处理。

学习的途径有很多。可以参考杂志，如《艺术当代》《世界美术》《东方艺术·财经》等。可以实地参观、考察。官方的美术馆以中国美术馆、上海美术馆、广东美术馆等最为专业。艺术社区最有名的当然是798，在北京还有北湖渠酒厂国际艺术园、索家村国际艺术营，上海有濒临苏州河的莫干山路50号，成都则有蓝顶艺术中心。这些地方均有画廊可以接触。像北京的现在画廊、偏锋新艺术空间等均是口碑不错的艺术机构。还可以去拍卖行、博览会。画廊是一级市场的主体，拍卖行和博览会则构成了二级市场的主要部分。

如果没有条件长时间学习，可以选择一位口碑较好的艺术顾问，以减少收藏的盲目性。好的顾问会把一位初入行的收藏者培养成专家，而不是利用短期的信息不对称去骗取暂时的利润。

另外需要提醒投资者的是，盲目跟风收藏并不明智，其中蕴藏着巨大的投资风险。大众应该用平常心去看待收藏，长线操作，切不可急功近利、刻意投资，尤其是对于普通家庭来说，切忌盲目跟风参与。此外，收藏投资还需要专业化。具体的经营、操作者应当由学术界或者学术出身的人士来把关。选择作品和艺术家是首要的，也是最为关键的。艺术品和其他的东西不一样，如果选不好可能就一文不值，选得好则可能一张画抵得上所有画的成本。

牢记这些收藏投资的原则，对投资者的切身利益是非常重要的。然而，仅仅有这些原则还是不够的，投资者还要学会一些收藏投资的操作策略。事实上，收藏品市场与其他投资市场一样，有牛市也有熊市。在行情对投资收藏者十分有利，且收藏者的资金相对充裕的情况下，投资收藏者就应采取利上加利的策略，大举人市，以期获得更大的收益，这就是牛市。而如果市场行情意外下跌了，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

该怎么办呢？请参考如下关于操作策略方面的内容。

1. 牛市操作策略

收藏者如果预期某种收藏品价格会继续上涨的话，可以适当买入这种收藏品，当这种收藏品的价格上涨时，收藏者可以适时将收藏品卖出。不过，如果仍然预期这种收藏品价格会继续上涨的话，还可以继续买入这种收藏品。当这种收藏品的价格依然继续上涨时，收藏者既可以继续买入，也可以相继出货，这就是利上加利的策略。这种操作技巧虽然不一定保证买入的所有收藏品都能够获利，但是只要适时平仓出局，那么收藏者仍然可以获利不少。当然，利上加利法需要收藏者准备足够多的备用资金，以便随时出击。利上加利法的关键在于把握好出货时机，只要不做过头，就仅仅是赚多赚少的问题。



2. 熊市操作技巧

当收藏者预期某种收藏品的市场行情会上涨时，可以买入这种收藏品。但是，如果市场行情却出人意料地反向下跌了，收藏者该如何作出决策呢？

（1）积极求和法。如果收藏者预期市场行情依旧会反弹，那么为了挽回大势，就应该下定决心，在市场行情一跌再跌时不断买入这种收藏品，以便不断分担自己的总投资成本。在收藏处于不利的情况下，如果采取消极的方式草草收兵，总会造成或多或少的损失。如果将积极求和法运用得当的话，那么收藏者不但可以部分甚至全部挽回损失，有时候甚至还可以获利不少。

对于收藏者而言，积极求和法的关键在于，资金占用的时间通常会比较长。因此，收藏者必须考虑到资金占用的机会成本。此外，收藏者还应该选择恰当的出手时机，以免错失良机而被再度“套牢”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（2）舍小求大。舍小求大法的目的主要是降低收藏投资成本。积极求和法需要不断注入新的资金，而舍小求大法则无须不断投入新的资金。

如果收藏者预期行情将上涨，买入了某种收藏品，但是市场行情却反向下跌了，而且似乎还有一跌再跌的趋势。此时，收藏者就可在损失还不是太大时先行将收藏品卖出，然后在这种收藏品行情继续下跌的过程中再伺机买入，从而挽回过去的损失。

牢记瓷器收藏的那些问题

瓷器一直是收藏品市场上的热点，也是众多收藏品类中增值较快的一种。近年来，瓷器收藏市场逐年看好。

相对于书画等其他收藏品来说，瓷器的选择范围较宽。从明清官窑作品到民窑精品，从价格较高的古瓷到工艺精美的现代作品，都能从中挑选出值得投资的精品。而且不同瓷器的投资额也相差很大，无论是财大气粗的大藏家，还是资金有限的中小投资者，都可以进入。

在市场上淘得的瓷器，价格高的一般不超过千元，其中很多都在三五百元上下。但只要是看准了下手，即便是两三百元买进的货品，也有不小的利润空间。一般的民窑瓷器在市场上往往百余元就能买到，门槛并不高，投资风险相对较低。

“中国”，英文 China，小写 china 就是“瓷器”。在国外，瓷器、景德镇与中国是一个概念，可见中国的瓷器在世界上的地位。在我

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

国，瓷器收藏一直是藏家的至爱。

到了近代，与国外相比，我国陶瓷业却落后了许多。

近几年，由于景德镇的陶瓷艺人和艺术家们的努力，现代艺术瓷开始被海外收藏家关注，收藏家和陶瓷爱好者开始注意到，现代艺术瓷也是个不容忽视的新的收藏热点。分析其原因有三：

首先，瓷器收藏历来是国内外收藏的重头戏，但大都局限在古代瓷器和官窑陶瓷。官窑陶瓷的投资太大，并不是普通收藏家可以玩得起的。而现代艺术瓷则不然，普通中等收入的人士即可涉足。

其次，官窑陶瓷由于量少，买家又多，价格大都达到了一定的高度。如不是捡漏或是罕见之品，不太可能有太大的升值空间，并且一旦遇上赝品则损失巨大。现代艺术瓷暂时还没有这种风险，由于是一个新的收藏热点，对收藏者来说升值的可能性更大，更具挑战性。

再次，由于其艺术语言的当代和新颖，现代艺术瓷在家居之中具有很好的可视性和与环境的协调性，这也是收藏者对其青睐的一个很直接的原因。

近两年来，多次景德镇现代陶瓷精品拍卖和展销会在香港、北京、广东等地成功举办，也为现代瓷成为新的收藏热点起到很大的推动作用。

在准备收藏之前，首先应概略了解景德镇瓷器的成型工艺和烧成工艺，多看多比较不同陶瓷的优缺点。在具有起码的陶瓷优劣鉴别能力的基础上，可以尝试着购买一两件价位不高的艺术瓷。初入门时，多少要收几件初级阶段的普通瓷器做样板。几十元至几百元的晚清民国的青花、粉彩品种，都要接触一些。虽然没有什么升值空间，但做样板比对，可以让你今后少花冤枉钱。而一些晚清民国的完整东西因为追逐的人少，还是有一定的升值空间的。只有对



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



"老东西"有了初步的感觉，才有可能步入更深的收藏领域。

在瓷器收藏市场上，古代瓷器是收藏的一大亮点，在收藏中应注意哪些问题呢？

1. 看作品的造型

造型往往被陶瓷艺人和收藏家忽视。因为人们最易被色彩打动，而轻视造型本身。作为一种三维空间的艺术形式，造型的本身就能体现出一种精神。或圆润，或挺拔，或纤秀，或雄强，或文儒，或豪放。造型虽是由简单的线条组成，但提供给人们的想象力却是无穷无尽的。

2. 看装饰的效果

既要看装饰是否与造型统一，更要看装饰本身是否新颖和有创意。瓷质材料的精美决定了装饰也应是精美的。现在有些陶瓷艺人简单地将国画画面移入瓷器装饰，效果未必很好。除少数作品外，两维空间的国画移入三维空间并不适合瓷器装饰。

3. 看色泽

青花是否纯净幽远、丰富润泽；釉里红是否红而不俗、层次多变；釉色是否亮丽莹透，无斑点瑕疵。

如果以上三点都比较符合要求，那么至少具备了收藏的基本条件。接下来要了解作者的自身条件，如果是新人新作价位偏低，可大胆买下。如果是名人名作，还需考察作者的年作品量。同样作品要注意重复量（瓷器作品由于制作烧成过程的特殊性，一般惯例是允许有几件同样作品类似），如果量少，价格自然要高，如果量多，特别是重复作品多，建议谨慎购买。从国际收藏惯例来看，收藏中青年艺术家的作品，看似有一定的风险，实际上却是很具价值回报的一项投资。

另外，收藏瓷器毕竟不是一般的购物，年轻人非常容易走入一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个误区，就是基本功不扎实却一味追求高档的精品，最后被造假者所迷惑，不断收进没有任何价值的赝品，这也是为什么造假市场永远兴旺的主要原因。

对于古代的瓷器藏品，必须求其真实性，否则就不存在收藏二字的意义了。收藏者应先从价值不高的民窑器入手，必须是真品，通过入藏的各朝各代民窑器的“老化”状况着手研究其胎釉、工艺及因年代“老化”所留下的特征状况，这样有利于比较对照各朝代各窑口的真、假产物。虽然说官窑器的制作、用料特别精细，但因时间久所形成的风化老化却是不争的事实。特别是出土出水器，更易在其器物的表层、胎釉留下“老化”迹象，例如釉表面的包浆状、使用过的痕迹等。而这些年代形成的“老化”状况是无法仿制的。

除了这些古代的瓷器，还有现代陶艺，它将是下一轮收藏热点。

第一，彩绘陶瓷是主流。陶瓷在古代是日用器，随着时间的推移，其欣赏陈设作用逐渐显现出来，最终有一部分产品分离出来，成了单一意义上的艺术品。现代陶艺作品基本都是以欣赏为目的而生产的，从品种来看有雕塑陶瓷和彩绘陶瓷两大类。

彩绘陶瓷是现代陶艺中的主流。从工艺方法上分，有青花釉里红、釉下五彩和釉上彩几类。由于每种釉彩的装饰功能不同，因此适用于不同风格的作品。

当前，一批新潮陶艺家往往采用综合装饰工艺，在一件陶艺作品上既雕塑又上彩，而且青花釉里红、釉下五彩、釉上彩结合使用，使人有耳目一新之感。

第二，价值大小与作者有关。现代陶艺作品的收藏价值和经济价值与作者有最直接的关系。一般来说，作品上有作者款的比没有款的珍贵，作者著名的比不著名的珍贵。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



从上海市场看，现代名家陶艺作品的启动相对书画、玉器等艺术品要晚得多，然而近10年来的发展却很快。10年前，上海经营现代名家陶艺的商场仅寥寥几家，然而今天却有大小数百家之多，大多为个体经营。从价格来看也起了很大变化。

第三，欣赏投资皆适宜。现代陶艺作品的收藏，按照目的不同，选择方法也有区别。若以欣赏为目的，如仅为了装饰新居，数百元甚至数十元就能买到一件称心的现代陶艺作品，虽非名家之作，亦无珍贵可言，但从大多数人的“外行”眼光看来，是完全可以接受的。

总而言之，收藏是一个由浅入深的过程，必须以实践为主，结合理论反复研究，鉴赏水平才能有所提高和进步。此外，还要多到国家级、省级博物馆参观，多看馆展实物。

收藏古玩要做到“三戒”“五有”

古玩收藏对收藏者有一定的要求，简单地说，就是“三戒”“五有”。

“三戒”主要指的是戒冲动，戒侥幸，戒轻信。

1. 戒冲动

投资是理性行为，是建立在对投资领域有丰富经验和对投资项目进行充分论证基础上的。如果自己本身是外行，又没有冷静研究和咨询的过程，风险可想而知。

艺术品投资也是同样的道理，而且艺术品还有它的特殊性。可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以说，它基本上"拒绝"外行投资。如果你不真心热爱艺术品，不以追求美的情感去接近它，不多年浸润其间，把辨析其艺术价值和真伪优劣变成一种近乎本能的感觉，而只以买彩票的心理想一夜之间靠它发财，那是不现实的。而冲动恰恰来自这种无知。

2. 戒侥幸

收藏圈里有个人人都说的话题叫"捡漏儿"。所谓"漏儿"，是指某件艺术品价格严重背离价值，这是社会环境影响和买卖双方心理与能力错位造成的。而"漏儿"只可能发生在内行之间，它实际上是买卖双方艺术鉴赏力和市场洞察力的角斗，而赢家一定是"道行"更深的买主。因此，在艺术品市场上，"漏儿"永远有，但却永远不属于外行，因为连真假高下都尚难分辨的人，根本就不可能看出什么是"漏儿"。

3. 戒轻信

对古代艺术品的选购，"过来人"有一句箴言："谁的话也不能全信。"意思是如果你没练就一双火眼金睛，对要买的东西能拿七成主意，那么就算专家在旁，也照样会有风险。因为专家也有局限性，走眼的事也难免发生。而那些卖主的话，就更要大打折扣了，应遵循的原则是：只看货，不听话。总之，艺术品市场的水很深，喜欢古玩的人可以从"浅水区"练起，逐渐游向"深水区"，经年冲浪，乐此不疲，在艺术欣赏中受陶冶、练悟性，在学习与研究中逐渐丰富藏品，如此 10 年、20 年过去后，你会发现，投资在不经意间就实现了，而且回报甚丰。

古玩收藏必须要求"五有"：

有识——刚入门的收藏者要多听行家的评价，多研究相关资讯，对古玩年代、材质、工艺、流派、真假进行深入细致的了解、鉴赏和识别。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



有闲——收藏古玩是靠日积月累、积少成多，最终形成个人的藏品风格，因此收藏者必须要有充足的时间，并学会合理安排时间。

有胆——俗话说“古玩无价”，保值增值的古玩大多都是珍品，价位偏高。这就要求收藏者有超前意识和足够的胆量。若遇珍宝，一定要有魄力。

有缘——让人爱不释手的古玩珍品往往可遇不可求。这就要求收藏者必须善于把握时机，多与古玩市场的摊主交朋友，及时了解市场行情。

有钱——工薪阶层的收藏爱好者大多资金有限，不妨每月固定拨出一笔经费，日积月累，不断提高收藏的档次和成功率，并采取“以收藏养收藏”的方式，随时纳精汰次，变没钱为“有钱”。

古董收藏有学问

古董是指古人留下来的珍奇物品。以前古董的“古”字是用骨头的“骨”字，现在用古今的“古”，是因为音同而应用的。后来我们所称的“古玩”这两个字，是从清代开始流传下来的，那是因为古董可以作为一种玩物，所以才有这样的说法。

根据古董家具近年来在全国各大市场的情况分析，有行家认为，古董家具成交量仍以年增长率35%的涨幅上升。现在所说的古董家具，一般是指我国明代至民国时期生产制作的家具，其精华部分在明、清两代，尤其以明代家具更为出类拔萃。1996年，纽约举

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

办的一场中国明清家具拍卖会创下了百分之百的成交纪录，轰动了世界收藏界。但是，能纳入古玩市场的古董家具，主要指那些珍贵硬质木材的家具，例如黄花梨、紫檀、铁力木、红木等。

另外，制作于明代至清代的一些高品位及书卷气较浓的白木家具，也是行情看好的古董家具，例如楠木、柞针木、核桃木、梓木等。此外，制作精美、保存完好的漆器家具，也具有较高的市场价值。

作为收藏的一大门类，近年来古董钟表被越来越多的收藏者所青睐。

什么样的钟表才能称得上是古董钟表呢？据介绍，收藏界有一个界定标准，古董表不能是现在工厂仍在制造的产品，必须要有 30 年以上的历史。古董钟表包含古董钟和古董表。其中古董表大多是指 19 世纪、20 世纪上半叶生产的怀表和老手表。古董钟则分为西洋式和中国式两大类，西洋式比较常见的有皮桶钟、奖杯钟、大理石钟等，中国式的有南京钟、广钟等。

一般来说，东方人比较喜欢收藏古董手表。比如现在世界知名的十大品牌，如百达翡丽、江诗丹顿、爱彼、宝珀、万国、伯爵、卡地亚、积家、劳力士、芝柏，都是顶级品牌，不仅有高质量的机芯及经典的外形，还具有历史价值与意义。

对于古董钟来说，品牌不是关键，更重要的是看它的品种。量小质精的南京钟比起数量众多的西洋钟更具升值潜力。这种起源于南京的西董钟，外壳多采用红木、紫檀、黄花梨等名贵木材，制作非常精致。由于它的存世量已不多，现在最普通的南京钟价位在 5000 元左右，较好的要达到数十万元，而且行情还在看涨。

收藏古董钟表也需要一定的技巧。首要问题是弄清其产地、年代、质量、功能、款式及机械构造等方面的情况，通过其落款来决



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



定是否购买。初入门者最好选择较有名气的品牌、较完美的品相及口碑较好的表芯。当然，这也要考虑本身的经济能力，量力而为。

其次，要注意其品相，包括机芯和轮轴是否完好，外表是否有裂痕，配饰是否齐全，走时是否精确等，并侧重选择式样奇特、少见，或镶有珠宝、彩绘以及珐琅的钟表。

再次，和其他收藏一样，收藏古董钟表时选择专题进行收藏，比如集顶级名表、集外国表、集中国表、集艺术表等。初涉古董表收藏者，应以收藏20世纪30年代至50年代的古董表为宜，因为这时的古董表不仅款式较多，而且价格适中，资金上更容易承受。

最后要看机芯。要收藏那些原装原件的，最好是未经修理的。有些古董表的表壳和表面好像很完整，但是里面的机件可能变成“联合国”或“大拼盘”，即换过不少零件或东拼西凑而成。这类古董表的价值是大大打折扣的。

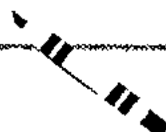
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六课

投资黄金——永不贬值的天然货币




说到黄金，相信大家都有所了解，它是当前世界上主要的储存货币。由于它具有永不贬值的特点，因此在投资市场上占有非常重要的地位。目前，市场上黄金投资的业务门类繁多，越来越多的投资者开始涉足这个行业。和其他投资行业一样，投资黄金也有风险，所以一定要做好投资前的准备工作。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



黄金是绝佳的保值工具

如今大多数投资者都在抱怨："钱越来越不好赚了"。以前买什么股票都涨、人人都是股神的日子一去不复返了。这么说来，到底该怎样理财呢？把钱存到银行利息太少，还赶不上物价上涨的速度，而股票、基金的风险越来越大。投资者该怎么办？

其实，应该变换一下思考角度，把眼光放得更长远一点、思路拓得更宽一点，这样你就会豁然开朗了。在通货膨胀到来的时候，买什么最好？买黄金。现在世界范围内的通货膨胀都在抬头，作为一种增值保值的理财工具，黄金又到了大显身手的时候了。目前黄金价格仍处在上升周期中，投资者只要把握好机会，无疑将会有很大获利空间。总之，黄金确实是非常好的保值工具，值得中长期持有。

1. 黄金理财是保值增值的绝佳工具

理财首先是保值，然后才是增值。在物价上涨、通货膨胀风险上升的情势下，我们如何规避风险，保护住自己的财产呢？储蓄已经不是很合算了，因为我国人民币存款长期存在实际负利率的倒挂现象。国家征储蓄税，受通货膨胀影响，有时名义利息高，而实际利息可能低。炒股票也有很大风险。股票赢利波动较大，容易发生变化，受宏观经济影响较大。没有很高的能力，炒股很难赢利，亏损的概率还是很大的。

在世界性的超长周期的通货膨胀时代，对大多数普通投资者来

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

讲，投资黄金是很好的抵御方法。黄金的抗风险能力和抵御通货膨胀的功能，是吸引大家投资的一个重要原因，投资黄金不仅保值还增值，于是大家越来越青睐黄金投资。黄金资源不可再生，金矿勘探开发周期也要7~10年，作为稀有金属，近年来黄金价格不断攀升，黄金投资市场处于长期牛市，并将延续牛市。

黄金理财有以下特点：

（1）世界上最好的抵押品种。由于黄金是一种国际公认的物品，根本不愁买家承接，所以一般的银行、典当行都会给予黄金90%以上的贷款，而住房抵押贷款额，最高不超过房产评估价值的70%。

（2）黄金市场没有庄家。任何地区性的股票市场，都有可能被人操纵。但是黄金市场却不会出现这种情况，因为黄金市场属于全球性的投资市场，现实中还没有哪一个财团或国家具有操控金市的实力。正因为黄金市场是一个透明的有效市场，所以黄金投资者也就获得了很大的投资保障。

（3）金价波动大。黄金根据国际市场行情，按照国际惯例进行报价。因受国际上各种政治、经济因素以及突发事件的影响，金价经常处于剧烈的波动之中，可以利用这个差价进行实盘黄金买卖。

（4）交易服务时间长。每个交易商结合不同的情况，经营时间有所不同，最长为每天18小时交易，涵盖主要国际黄金市场交易时间。

（5）资金结算时间短。当日可进行多次反向交易，提供更多投资机遇。

（6）操作简单。有无基础均可，即看即会。投资黄金比炒股更简单，不像选股那么麻烦，全世界都在炒黄金，而且没有什么庄家。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（7）收益保证。黄金涨，你做多赚；黄金跌，你做空也赚。股票只有涨才会赚，跌则亏或只能观望。

（8）趋势好。炒黄金在国内才刚刚兴起，在股票、房地产、外汇等都已经淡漠的时候，黄金能给人耳目一新的感觉。

（9）保值能力强。黄金从古至今都是最佳保值产品之一，升值潜力大，特别是通货膨胀将推进黄金增值。

投资黄金是一种理智的选择。黄金相对其他资产或者投资的优势在于其内在的价值始终较高，保值和变现能力强，从长期看具有抵御通货膨胀的作用。

从国内来看，目前中国黄金的储量是4000～5000吨，内地范围内人均拥有量仅为3.5克。在这样的市场上，一定会有更多人买黄金以求保值和增值。

黄金作为国际市场上长期受宠的硬通货，势必成为年轻投资者资金保值的绝佳方案之一。由于黄金本身的固有特性，不论年代有多么久远，其质地根本不会发生变化，价值恒久。黄金的投资价值在于其具有对抗通货膨胀、无时间限制的公平交易、实物交收便利等独特优势。但黄金同时也存在价格变化比较慢、本身不能生息、不具备增量功能等特点，它的保值增值能力更多地体现在价格变动和价差上。

2. 迎接黄金投资时代

股市狂热的时候，经历过股市牛市和熊市的投资者都清楚一个规律：当大多数人拥有股票的时候（满仓），往往是顶部；当大多数人没有股票的时候（空仓），股票一定是在底部。

只要投资者看看黄金数十年的历史走势图，就会发现黄金是“不涨则已，一涨惊人”的类似超级小盘绩优股的投资品种。

历史上黄金从1971年的35美元/盎司一口气暴涨到1980年的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

850 美元/盎司，这段暴涨只用了九年多的时间，价格上涨达到了大约 23 倍，这是黄金价格走势的第一个牛市。

经历了 20 世纪 70 年代的黄金大幅暴涨后，黄金价格出现了一个 20 年的熊市调整，直到 2001 年黄金的大熊市才结束。2001 年，黄金开始了第二个大牛市的征程，这次牛市的规模要比上次牛市的规模还要庞大，黄金价格还有两到三倍的涨幅。

3. 黄金投资正当时

从 2005 年下半年开始，黄金逐渐成为吸引人们眼球的新热点，但这多半还是源于金价大幅上涨的刺激，市场中真正意识到黄金具有投资意义的投资者还很缺乏。

黄金具备金融工具属性，由黄金演变而来的金融投资工具在世界范围内已经有百余种，各种黄金衍生投资工具层出不穷。此外，黄金还具有普通商品功能，可以制作成各种黄金制品，如首饰、摆件、金章、医疗器械、工业原料等，与普通商品一样可以自由买卖。



随着国际原油价格的不断攀升，我国 CPI（消费者物价指数）的逐渐走高，特别是随着近期大盘沪深两市指数的大幅震荡调整，2007 年 10 月，上证指数一举突破 6000 点大关，并一路上升。可好景不长便掉头向下，开始了震荡回调，很多投资者不敢贸然进入。

多观黄金市场，2009 年以各种货币计价的黄金市场价格势如破竹，屡创新高。其中计价黄金 2009 年 9 月份以来基本保持在 1000 美元/盎司上方运行，并创下了 1226.4 美元/盎司的纪录。

2007 年以来，国际金价连创新高，投资者对金融市场及经济的担忧、美元的疲软、高通货膨胀率、上市交易基金需求的增长，以及黄金生产商减少对冲等各种因素，均对黄金价格构成支撑，黄金价格还将继续看涨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



目前，黄金价格仍处在上涨周期，黄金作为一种中长期投资，其保值功能在国内投资中逐渐受到更多的重视。但黄金价格也有波动，也要选择适当的时机进入。一般来说，把投资总额的10%用于黄金投资比较合适，靠投资黄金实现暴富也不现实。

黄金投资的种类及特点

黄金投资品种主要有纸黄金与实物黄金，下面我们来看看它们各自有哪些特点。

1. 纸黄金

“纸黄金”就是个人记账式黄金，是指投资者按照银行报价，在账面上买卖虚拟黄金以获取差价的投资方式。

纸黄金一般是由黄金市场上资金实力雄厚、资信程度良好的商业银行、黄金公司或大型黄金零售商所出具，如商业银行出具的黄金定期储蓄存单、黄金汇票和黄金账户存折，上海黄金交易所出具的黄金提货单或黄金仓储单据，黄金企业发行的黄金债券等。纸黄金交易时，由于买卖双方成交后清算交收的标的物是一张黄金所有权的凭证而不是黄金实物，因此纸黄金可以在上海黄金交易所的一级交易市场交易，也可以在二级市场交易。

一般纸黄金交易的投资者是不会发生实物黄金的提取和交割的，他们往往会根据国际黄金市场的波动情况进行报价，通过把握市场的走势低买高卖，赚取差价。

目前黄金市场上的纸黄金投资门槛比较低，在买卖手续费上可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以节省实金交易必不可少的储存费、保管费、鉴定费、保险费及运输费等费用，这样就大大地降低了黄金价格中的其他额外费用。如果投资者没有太多的时间关注金价波动情况，那么可以做中短线交易的品种，这种品种更适合一般的投资者。

纸黄金交易的特点是便利，现在国内提供的纸黄金交易服务平台是很简单的。在各个城市的中国工商银行、中国建设银设、中国银行等，一般都有纸黄金业务，这些都属于国内实力较强的商业银行，有一定的信誉保障。一般投资者只需要带着身份证和足够购买不低于10克黄金的钱，就可以到银行开设纸黄金买卖专用账户。在开通了个人专用账户后，投资者就可以按照银行发送的“纸黄金投资指南”来进行自我操作了，可以随时随地通过电话查询当日的黄金价格，而且还可以直接进行交易，整个过程是非常简单快捷的。



2. 实物黄金

实物黄金包括金条、金币等，又可分为纯粹投资性金条和纪念性黄金制品两种。投资性金条加工费用低廉，各种附加支出也不高，变现能力非常强，在全世界范围内都可以方便地进行买卖，并且世界大多数国家和地区都对黄金交易不征交易税。

纪念性黄金制品则包括了纪念性金条、金块、金币等。因为纪念币价值大于黄金本身，而影响纪念币价格的因素包括其稀有程度、市场需求、工艺造型、铸造年代、金币品相等，具有收藏价值，因此价格较高。如果兑现，金价就要打很大的折扣。

个人实物黄金交易是指投资者通过相关银行推出的实物黄金交易平台所进行的黄金交易，它与纸黄金不同的是完全可以进行实物黄金的提取和交割。

在实物黄金投资交易中，金条和金块是最普通的投资品种。个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



人实物黄金在交易时采取的是集中竞价、撮合成交的交易方式，实行“T+0”交易制度，即投资者当天买入的黄金实物当天就可以卖出，买家和卖家双方要经过集中竞价、撮合成交的方式进行交易。在双方买卖成交后，卖方可以根据黄金市场的变化情况，通过卖出来平仓掉其所持有的实物黄金头寸。这时如果买方要求提取实物黄金，就必须在申报成功确定后的日期内进行交割。

实物黄金除了上述的金块、金条外，还有纪念金币和金饰品等。纯金币是其中一种，本身就带有面值，投资者如果选择纯金币，会发现纯金币的大小和重量并不是统一的，投资者选择的余地会比较大。纯金币的变现性也非常好，但是纯金币也是有缺陷的，它的保管难度会比金条、金块大。

实物黄金交易的特点是灵活。投资者的重点投资对象是纪念金币，不仅是因为其本身为具有相应纪念意义的铸金货币，更重要的是其价格是由铸造年代、稀有程度、工艺造型以及金币品相所决定的，所以要求投资纪念金币的投资者要有较好的专业知识。此外，投资者的艺术欣赏水准及相当的钱币鉴赏能力也是很重要的，而且纪念金币的价格波动风险比较大。

3. 与黄金有关的投资品种

（1）黄金期权。黄金期权是购买期权的一方在付给卖出期权的一方一定数量的期权费之后，在未来约定的时间内，具有按照约定的价位购买或出售一定数量黄金或者黄金期货的权利而非义务。如果黄金的价格走势对期权购买者有利，那么他就可以行权获利；如果价格走势对他不利，购买者则可放弃期权，损失只有当初购买期权的费用。

黄金投资者用黄金期权来抵抗风险。如在现货市场做多，可以在期权市场上卖出看涨权期。这样如果金价上涨，投资者可以在现

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

货市场上获利，而在期权市场上只损失期权费。如果金价下跌，投资者可以在期权市场上获利，以弥补现货市场上的损失。

（2）黄金类理财产品。目前，有部分银行开设了黄金理财账户，大体上提供本金保障的承诺。即便出现最不利的情况，投资者也可拿到本金。市场上，黄金类理财产品的收益率大体上限制在8%，期限从六个月到一年不等。

黄金类理财产品的投资也有少许的不利，假如市场黄金的价格在理财期内上涨30%或者更多，但投资者仍旧只能拿到8%的收益率。而且，黄金理财产品的流动性也比较差，它不像黄金和外汇买卖那样，可以随时买进或随时卖出。要赎回产品，必须交出一定的违约金。



找准黄金投资的优势好赚钱

在投资市场上，供投资者选择的投资品种十分丰富。与其他形式的投资相比，黄金投资到底有哪些方面的优势呢？

1．黄金能长久保值

商品在时间的打磨下都会出现物理性质不断产生破坏和老化的现象。不管是房产还是汽车，除非被某个名人使用过，不然经过岁月的磨炼都会有不同程度的贬值。而黄金由于其本身的特性，虽然会失去其本身的光泽，但是其质地根本不会发生变化，表面经过药水的清洗还会恢复其原来的样子。

即使黄金掉入了它的克星“王水”里，经过一连串的化学处

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理，它仍然可以恢复其原有的容貌。正是由于黄金是一种恒久的物质，其价值又得到了国际的公认，所以它从古到今都扮演着一个重要的经济角色。

2. 在税收上的相对优势

黄金可以算是世界上所占税项负担最轻的投资项目。其交易过程中所包含的税收项目，基本上只有黄金进口时的报关费用。比如，买卖实物金条除了收取少量加工费用之外，不再另外收取其他任何费用，而且手续流程非常简单。与此相比之下，其他的不少投资品种都存在着一些容易让投资者忽略的税收项目。

3. 黄金是对抗通胀的理想武器

近几十年间，通货膨胀导致的各国货币缩水情况十分剧烈。黄金价格却会跟随着通胀而相应上涨。因此，进行黄金投资是避免资产在通胀中缩水的绝佳方法。

4. 世界上最好的抵押品种

很多人都遇到过资金周转不灵的情况，解决这种窘困的方法通常有两种，第一是进行典当，第二是举债。举债能否实现，完全看你的信用程度，而且能借到的能否够用也不能确定。这时，黄金投资者就完全可以把黄金进行典当，之后再赎回。

5. 黄金市场没有庄家操纵

任何地区性的股票市场都有可能被人为操纵，但是黄金市场却不会出现这种情况。金市基本上是属于全球性的投资市场，现实中还没有哪一个财团的实力大到可以操纵金市。也许某个市场开市之初有一些做市的行为，但是等到其他的市场开始交易的时候，这些被不正当拉高的价格还是会回落，再次反映黄金的实际供求状况。也正是由于黄金市场做市很难，所以为黄金投资者提供了较大的保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 产权转移便利

假如你手头上有一栋住宅和一块黄金，当你打算将它们都送给子女的时候，你会发现将黄金转移很容易，让子女搬走就可以了，但是住宅和股票、股权的转让就比较麻烦，都要办理过户手续。假如是遗产的话，还要律师证明合法继承人的身份，并且交纳一定的遗产税，这样你的这些财产就会出现缩水。由此看来，这些资产的产权流动性根本没有黄金那么优越。在黄金市场开放的国家里，任何人都可以从公开的场合购得黄金，还可以像礼物一样进行自由转让，没有任何类似于登记制度的阻碍。而且黄金市场十分庞大，随时都有任何形式的黄金买卖。

7. 赚钱机会更多

投资黄金可以双向做单，买涨买跌都可以赚钱，且多空机制能使投资者两头获利，无论是超买或是超卖都可以出单，不会因为其他因素造成不必要的损失。和股票相比，投资黄金空间更大、机会更多。而且，黄金没有政策市的干扰，也不怕投资团队操作失误，在一个油价上涨、美元疲软的时代，买点黄金可平衡投资风险。

一般来说，黄金无论价格如何变化，由于其内在的价值比较高，所以具有一定的保值和较强的变现能力，从长期看，具有抵御通货膨胀的作用。房产从长期看具有很大的实用性，如果购买时机、价格和地区比较合理，也有升值潜力。储蓄对应对各种即时需求最为方便，股票则赢利性与风险性共存。这些投资的优势和作用，要根据各种目的、财力和投资知识而决定。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资黄金学问多

投资黄金虽然有很多优势，并且在一般情况下都能赚钱，但是要想在投资黄金上稳操胜券，还要努力熟悉其中的学问。

一般不同的市场和不同的平台定价也有一定的差异，把握这些差异，能够使投资者更好地短线操作，并有可能获得一些套利的机会。

短线操作相对来说要求还是较高的，不仅需要投资者判断准确，还需要胆大心细，能够根据情况的变化快、准、狠地进出。一般要时刻跟着市场的趋势走，千万不能有过多的主观情绪。短线操作时，一定要抓住龙头品种，快速出击，并在获得利益后立即抽回，绝对不要恋战。

面对日趋火爆的黄金投资热潮，炒金专家认为，不管是投资纸黄金还是实物黄金，投资者一般都不宜短线操作，因为短线操作的机会源于国际金价与国内金价的差异。我国对黄金进出口仍有一定的管制，这导致国内黄金市场的定价与国际黄金市场的定价在理论上存在差异。所以，最好以长线投资为主，持有时间最好不要少于一个季度。另外，相比于纸黄金和黄金期货，以金条为主要形式的实物黄金更适合长期持有。

和收藏一样，在做黄金投资的过程中，要确保黄金是真的。生活中，我们总是听到这样一句话：穿金显富贵，戴玉保平安，所以越来越多的人热衷于用黄金来装饰自己，来给自己的生活扮靓。可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是大多数人却不知道怎样识别黄金，只是盲目地听店员或者亲朋好友的介绍。下面教你如何辨别黄金真伪。

1. 听声音

一般真的黄金纯度都在99%以上，所以黄金从高处自然坠落在硬的地板上，如果发出“叭嗒”的声音，而且有声无韵无弹力，那就是纯度较高的黄金了。如果声音脆而无沉闷感，一般发出“当当”的响声，音沉韵长弹力大，这就说明其纯度不高，含其他金属成分相应较多。

2. 看颜色

黄金具有耀眼的赤黄色，一般纯度越高，色泽越深。它的光泽和颜色是经久不衰的，纯度越低，颜色越差，即人们常说的“七青、八黄、九赤”，从颜色上即可辨别。



3. 看硬度

黄金硬度低、比较柔软，用指甲就能划出浅痕，牙咬也能留下牙印，其他仿金没有这个特点，而且黄金的纯度越高就越软。纯度高的黄金饰品比纯度低的柔软，含铜越多越硬。折弯法也能试验硬度，纯金柔软，容易折弯，纯度越低越不易折弯。

4. 用火烧

“真金不怕火炼”好的黄金是不怕火烧的。把黄金或者含金的饰品经高温火烧冷却后，如表面仍呈原来黄金色泽则是纯金，如果变成黑色，就不是真金或有其他金属掺入。

5. 看标记

一般的国产黄金饰品都是按国际标准提纯配制成的，并会在黄金上打上戳记，如“24K”标明“足赤”或“足金”；18K金标明“18K”字样，纯度低于10K者，按规定就不能打K金印号了。目前社会上不少不法分子经常制造假牌号、仿制戳记，用稀金、亚金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



甚至黄铜冒充真金，因而鉴别黄金饰品要根据样品进行综合判断来确定真假和纯度高低。

辨别了黄金的真伪后，我们还应该学会黄金投资的操作，要知道炒黄金也需要技术。通常情况下，我们可以从这些方面来着手。

第一，对号入座。“纸黄金”和“实物黄金”是最常规的黄金业务，“纸黄金”是炒金中最容易和风险最小的一种方式。“实物黄金”业务是指实物黄金的买卖，其投资保值的特性比较强，是追求黄金保值人士的首选之一，比较适合爱好收藏和长期投资以及馈赠需求的投资者。

第二，货比三家，运筹帷幄。随着市场上各家银行相继推出黄金产品，炒金者有了更多的选择，这时炒金就要慎重了，一定要货比三家。在选择产品时，可以参考各家银行的报价方式、操作方式和各家的优惠措施。一般报价方式会采用两种方式，就是按国内金价报价和按国际金价报价。在各家银行的优惠方面，要重点分析选择更有利于自己的进行投资。

第三，调整心态，静观风云。炒黄金，心态非常重要，要有耐心，有时价格波动会比较大，这时要有坚韧、放松的心态，做了决定就不要后悔；在交易时要时时记下交易结果，这样可以积累经验；在投资亏损时要有承受能力，“常在河边走哪有不湿鞋”，要有一些调整心态的办法；要建立一套良好的、行之有效的交易原则以及交易流程，必须要遵守自己的原则，这样才会让投资增值。

投资黄金最重要的还是选择适合自己的投资方式，面对炒金要有自己的战术。

最近几年，黄金市场越来越繁荣，北京一家企业的白领林女士也加入了炒金的热潮。2006年，林女士把她人生的第一次投资放在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了愈来愈热的黄金投资上，当时形势一片大好，林女士选择的投资方案是纸黄金。当时纸黄金的收益率一度超过30%。可万万没想到的是还没到两个月就风云突变，金价突然开始走下坡线，林女士一时延迟了出仓时间，几千克的纸黄金就这样砸在了自己手里，一下子损失十几万。看着自己辛苦挣来的血汗钱就这么没了，林女士后悔不已。她痛定思痛，开始总结投资经验，选择适合自己的炒金方式。

投资黄金和投资股市是不一样的，在黄金市场上，对各种信息、国际市场形势等信息都必须要时刻关注。林女士说，黄金市场基本上可以说是全球性的投资市场，做黄金投资必须要紧跟国际形势的变化。林女士投资失败了，可是另一位黄金投资者王先生却抱得“大奖”归。王先生与林女士不同的是，他始终把眼光放在了实物黄金上。



王先生在众多的投资市场上选择了黄金市场，当时的金价一直都在不断上涨。当时王先生是通过购买金币、金条进行投资的，但是他很快发现国内黄金市场往往存在一些买进却卖不出的现象，变现能力非常低。黄金市场上的实物黄金产品又多以首饰为主，投资者一旦将其变现，就会在折价旧金的过程中损失不少钱。据他了解，国外黄金交易除了实物黄金之外还有一百多种衍生金融产品，而目前中国也就只有十几种黄金投资方式。他在2005年底购买了一些国外实物黄金。由于他在这方面比较关注，所以出现牛市的时候就赶快卖掉了，自然赚了不小的一笔。

三百六十行，每行都有自己的学问。我们要想在黄金投资行业淘金，就需要知道并且掌握黄金投资的学问，这样才能做到运筹帷幄。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



黄金投资的误区和禁忌

我们在炒金时不免会有很多误区出现，只有避免这些误区，才能更好地给自己的理财生活增值。

误区一：买卖交易靠运气。有的炒金者在频繁交易时会慌了手脚，这时就会大意起来，其实这时一定要制订好交易计划，做好技术分析，把握自己交易的进出点。有的人会在亏损的时候抱怨自己运气不好，其实单纯地靠运气是不可取的，一定要妥善分析市场的行情。

误区二：为贪图利益过度交易。很多新手都梦想一天就能把一万元变成两万元，其实这就是典型的贪图利益心态。虽然的确有这样的可能，但是这样的情况毕竟是极少数的。进入炒黄金行业以前，必须要有良好的赢利心态。新手不要一入市场就开始频繁下单，不要每天盯盘和过度交易。

误区三：亏损后就急于想翻身。面对亏损，急于开立反向的仓位希望立即翻身，这样做往往只会使情况越来越糟糕。亏损后人的心态会非常混乱，往往缺乏理性，如果再次盲目地投出，那么就可能不但没翻身反而陷入更糟的状况。

误区四：对炒黄金的风险认识不够。很多新手投资者都是抱着急于求成的心态来黄金交易市场的，往往对风险没有足够的准备。他们刚开始可能侥幸正确做几单，然后就开始轻视黄金市场，其实这样做是非常危险的。

和其他的投资类型一样，黄金投资也有禁忌，在投资的过程中

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一定不要触碰这些禁忌，以免遭受损失。通常情况下，黄金投资主要有以下禁忌。

第一，忌情绪化。宁可错过机会，决不冒险做错。勿逆势操作，在一个上升浪中只可以做多，同样在一个下降浪中只可以做空。不以一次几元的回调而感到惋惜，只需在回调的支撑位上伏击便可。市场不会因人的意志而转移，市场只会按市场的规律延伸。

第二，忌重仓。不要以赌博的心态做投资，也不要想着小资金的投入能拥有多大的回报，现货黄金是保证金交易，保证金交易资金大，规避风险的能力要强，资金小，操作大单，一有失误就再难翻身，控制在 5% ~10% 的保证操作比较适中，切不可超过 10%

第三，忌追涨杀跌。当黄金急涨或者急跌时，我们往往很难控制自己，看着涨或者跌就按捺不住盲目追进去，但是这样的人一般都亏损出局。为什么呢？相信这样的情况我们都经历过：当你追多时，往往追到最高点，等一波行情回调时，自己手上的单子可能正好遇上回调趋势，自己设置的止损很有可能被扫，或者自己承受不了，对当初的判断起怀疑了，只能选择出局。遇到这种情况应该怎么解决呢？可以选择观望，可以选择回调到刚突破的关键点附近进场，把止损放在关键点下方。

第四，忌猜顶猜底。影响黄金的价格很多，除美元价格、原油价格、其他商品价格、国际政治形势外，欧美主要国家的利率和货币政策、黄金储备的增减、开采成本的升降、现货市场用金的增减等，都会对金价产生影响。行情的波动有时大有时小，波动大时可能 50 ~60 个点，曾经也有 100 个点的波幅，少则 10 ~20 个点，所以什么时候是跌够了或者涨到头了谁也说不好，更不能去猜测。错过了机会就错过了，千万不要想着找个最高点做空或者找个最低点做多一把捞回来。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第五，忌频繁交易。一般情况下，不要在上下2～3元的范围内进行交易，除非你已经是一个短线高手，最好在一个支撑位上做多或者一个阻力位做空，范围至少要五元以上，也不要在亏损后急于翻本，应该冷静下来，仔细分析，然后再战。面对亏损的情形，切记勿急于开立反向的新仓位欲图翻身，这往往只会使情况变得更糟。只有在你认为原来的预测及决定完全错误的情况之下，才可以尽快了结亏损的仓位，再开一个反向的新仓位。

第六，忌非法渠道炒金。目前我国比较安全的黄金投资渠道一是商业银行或黄金公司提供的实物黄金业务，二是商业银行提供的纸黄金业务，三是上海期货交易所提供的黄金期货买卖业务，四是上海黄金交易所的T+D延期交收业务。投资者应通过正规渠道炒金，以防上当受骗。

第七，忌频繁短线操作。非专业的黄金投资者想通过短线操作方式来炒金获利，可能会以失望而告终。一些欠缺黄金投资经验的投资者在开盘买入或卖出某种黄金投资标的后，一有赢利就平盘收线。可是，黄金投资“获利平仓”做起来很容易，但捕捉获利的时机却是一门学问。因此，投资者应根据黄金价格走势确定平仓时间，不宜频繁短线操作。如果市场形势进一步朝着对自己有利的方向发展，投资者应耐着性子做到“小利不赚”，从而使投资利润得以延续。

第八，忌黄金配置比例过高。黄金属于中长线投资工具，投资者要有长期投资的心理准备，不要过多关注短期走势，不要存在侥幸心理。当前，金价已经上涨不少，投资者应谨慎出手。此外，尽管黄金具有避险功能，但黄金投资回报率较低，加之变现的流动性不高，因此黄金投资在个人投资组合中所占比例不宜太高。最高不宜超过总投资额的20%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

时刻做好黄金投资风险的防范

不管做什么投资都会有风险，黄金投资也不例外。但是，黄金投资的风险特点和其他投资的风险特点有所不同。在做黄金投资的过程中，我们时刻都要保持清醒，做好投资风险的防范工作。

一般来说，黄金投资在市场、信用、流动性、结算、操作等方面都存有风险。与任何一种投资方式一样，黄金投资也不可能“包赚不赔”。衡量一项投资的可能性，在看到利润的同时，分析清楚风险也是很有必要的。要规避黄金投资的风险，首先要了解其风险特点。

1．投资风险的广泛性

在黄金投资市场中，从行情分析、投资研究、投资方案、投资决策，到风险控制、账户安全、资金管理、不可抗拒因素导致的风险等，几乎存在于黄金投资的各个环节。

2．投资风险的可预见性

投资风险虽然不受投资者的主观控制，但却具有一定的可预见性。只要投资者对影响黄金价格的因素进行详细而有效的分析即可。黄金市场价格是黄金现货供求关系、美元汇率、国际政局、全球通胀压力、全球油价、全球经济增长、各国央行黄金储备增减、黄金交易商买卖等多种力量平衡的结果。形象点说，这是一个有着无数巨人相互对抗、碰撞和博弈的市场，投资者在这里面所要考虑的因素，远远超过股市。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3．投资风险存在的客观性

投资风险是由不确定的因素作用而形成的，而这些不确定因素是客观存在的。之所以说其具有客观性，是因为它不受主观的控制，不会因为投资者的主观意愿而消逝。单独的投资者不能控制所有投资环节，更无法预期未来影响黄金价格因素的变化，因此投资的风险性客观存在。

4．投资风险的可变性

投资风险具有很强的可变性。影响黄金价格的因素在发生变化的过程中，会对投资者的资金造成赢利或亏损的影响，并且有可能出现赢利和亏损的反复变化。投资风险会根据客户资金的盈亏增大或减小，但这种风险不会完全消失。和其他投资市场一样，在黄金投资市场，如果没有风险管理意识，就会使资金处于危险的境地，甚至失去赢利的机会。合理的风险管理方式可以合理有效地调配资金，把损失降到最低限度，将风险最小化，创造更多的获利机会。

5．投资风险的相对性

黄金投资的风险是相对于投资者选择的投资品种而言的，投资黄金现货和期货的结果是截然不同的。前者风险小，但收益低；后者风险大，但收益很高。所以风险不可一概而论，它有很强的相对性。黄金价格的剧烈波动使一些投资者开始考虑，如何能既不承担亏损的风险，又能分享黄金市场的高收益。最低限度地说，投资者投资与黄金挂钩的理财产品，不失为一种较理想的选择。这些产品一般都有保本承诺，投资者购买这样的理财产品既可实现保本，又可根据自己对黄金市场的判断进行选择，获得预期收益。

6．要有投资风险的意识

对于收益和风险并存这一点，多数人首先是从一种负面的角度来考虑风险，甚至认为有风险就会发生亏损。正是由于风险具有消

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

极的、负面的不确定因素，所以许多人不敢正视，无法客观地看待和面对投资市场，进而裹足不前。投资者在交易中要知道自己愿意承担多少风险，能够承担多少风险，以及每笔交易应有的回报。

投资者参与黄金市场的过程，就是正确认识风险，学会承担风险，然后对风险进行规避的过程。在投资市场如果没有规避风险的意识，就会使资金出现危机，失去赢利的机会。那么，怎样做才能真正地降低黄金投资的风险？可以采用以下几种方式。

第一，多元化投资。从市场的角度来看，任何资产或者投资的风险都由两部分组成，一个是系统性风险，指宏观的、外部的、不可控制的风险，如利率、现行汇率、通货膨胀、战争冲突等，这些是投资者无法规避的因素，是所有投资者共同面临的风险，是单个主体无法通过分散化投资消除的。另外一个是非系统性风险，是投资者自身产生的风险，有个体差异。多元化投资可以在一定程度上降低非系统性风险，从而降低组合的整体风险水平。新手炒金由于缺乏经验，刚开始时投入资金不宜全仓进入，因为市场是变幻莫测的，全仓进入的风险往往很大，即使有再准确的判断力也容易出错。炒“纸黄金”的话，投资专家建议采取短期小额交易的方式分批介入，每次买进 10 克，只要有一点利差就出手，这种方法虽然有些保守，却很适合新手操作。



一般来说，在黄金投资市场，如果投资者对未来金价走势抱有信心，可以随着金价的下跌而采用越跌越买的方法，不断降低黄金的买入成本，等金价上升后再获利卖出。

第二，采用套期保值进行对冲。套期保值是指购买两种收益率波动的相关系数为负的资产的投资行为。例如，投资者买入（或卖出）与现货市场交易方向相反、数量相等的同种商品的期货合约，那么，无论现货市场价格怎么波动，投资者最终都能在一个市场上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



亏损的同时，在另一个市场上赢利。而且，套期保值可以规避包括系统风险在内的全部风险。

第三，建立风险控制制度和流程。由投资者自身因素产生的如经营风险、内部控制风险、财务风险等，往往是由于人员和制度管理不完善引起的。因此，建立系统的风险控制制度和完善管理流程，对于防范人为的道德风险和操作风险有着重要的意义。

第四，树立良好的投资心态。理性操作是投资中的关键。做任何事情都必须拥有一个良好的心态，投资也不例外。心态平和，思路才会比较清晰，面对行情的波动才能够客观地看待和分析，减少情绪慌乱中的盲目操作，降低投资的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第七课

投资股票——高风险与高收益并存的理财方式

投资股票可以说是一种高风险的投资行为。现实中，我们会看到有人因此致富，但更多的是因此致贫。如果你也想投资股票，并且想成为股市中的“不倒翁”，那么不仅要谨慎投资，还要对股票有深入的了解，掌握一定的技巧和策略，并且要有敏锐的眼光。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



有关股票的基础常识

要想做好股票投资，对和股票有关的术语以及常识做一个了解是非常有必要的，这样不仅能让别人感觉到你是内行，同时也可以让自己在投资股票中更快地走向专业。

1. 什么是洗盘

洗盘是机构或庄家“坐庄”时经常使用的操盘手法。“洗盘”意思是庄家为达到其炒作的最终目标价位，在拉抬股价途中分阶段地清洗筹码。投机者先把股价大幅度杀低，使大批小额股票投资者（散户）产生恐慌而抛售股票，然后再把股价抬高，以便乘机渔利。

洗盘的目的有三个：

一是让低价买入股票的中小散户出局，以减轻股价上升时的压力。

二是让持股者的平均成本上升，以使庄家在最终出货时顺利逃跑。

三是庄家在洗盘时高抛低吸，降低自己的持仓成本，最大限度地提高自己的盈利。

洗盘的具体操作方法是，在股价拉升到某一阶段时突然打压股价，使投资者误以为庄家在出货，于是纷纷卖出股票，而庄家在低位全部吃进，等到卖盘稀少时，再往上拉抬股价，并促使前期出货的投资者在高位重新买回股票。在一只股票的拉升过程中，庄家一般要经过多次洗盘。洗盘和出货主要是从成交量区分的。出货时往

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

往带量，而洗盘一般是缩量的。

2. 什么是仓位

仓位是指投资人实有投资资金和实际投资的比例。比如你有10万用于投资基金，用了4万元买基金或股票，那么你的仓位是40%。如你全买了基金或股票，你就满仓了。如你全部赎回基金卖出股票，你就空仓了。

如果目前市场比较危险，随时可能跌，那么就不应该满仓，因为万一市场跌了，卖出可能亏，同时也没有钱再买入，导致很被动。通常在市场比较危险的时候，就应该半仓或者更低的仓位。这样万一市场大跌，你发现所持有的股票跌到了很低的价位，可以再买进来一些，等它涨的时候再把原来的股票卖掉，从而赚一个差价。

一般来说，平时仓位都应该保持在半仓状态，就是说要留有后备军以防不测。只有在市场非常好的时候，才可以短时间满仓。能根据市场的变化来控制自己的仓位，是一项非常重要的炒股能力，如果不会控制仓位，就像打仗没有后备部队一样，会很被动。

3. 什么是每股股利、涨停板、跌停板、跳空

每股股利是指股利总额与期末普通股股份总数之比，即每一股股票一定期间内所分得的现金股利。股利总额是指用于分配普通股现金股利的总和，这里只考虑普通股的情况。目前在我国上市公司的股利分配实务中，投资者需要关注每股股利是否含税。

为了防止证券市场上价格暴涨暴跌，避免引起过分投机现象，在公开竞价时，证券交易所依法对证券所当天市场价格的涨跌幅度予以适当的限制。即当天的市场价格涨或跌到了一定限度就不得再有涨跌，这种现象的专门术语即为停板。当天市场价格的最高限度称涨停板，涨停板时的市价称涨停板价。当天市场价格的最低限度



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



称为跌停板，跌停板时的市价称跌停板价。股价受利多或利空影响后，会出现较大幅度上下跳动的现象。当股价受利多影响上涨时，交易所内当天的开盘价或最低价高于前一天收盘价两个申报单位以上。当股价下跌时，当天的开盘价或最高价低于前一天收盘价两个申报单位以上。或在一天的交易中，上涨或下跌超过一个申报单位。以上这种股价大幅度跳动现象称跳空。

4. 什么是国有股、法人股和社会公众股

按投资主体来分，我国上市公司的股份可以分为国有股，法人股和社会公众股。

国有股指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份，包括以公司现有国有资产折算成的股份。由于我国大部分股份制企业都是由原国有大中型企业改制而来的，因此国有股在公司股权中占有较大的比重。通过改制，多种经济成分可以并存于同一企业，国家则通过控股方式用较少的资金控制更多的资源，巩固了公有制经济的主体地位。

法人股指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可经营的资产向公司非上市流通股权部分投资所形成的股份。目前，在我国上市公司的股权结构中，法人股平均占20%左右。根据法人股认购的对象，可将法人股进一步分为境内发起法人股、外资法人股和募集法人股三个部分。

社会公众股指我国境内个人和机构以其合法财产向公司可上市流通股权部分投资所形成的股份。

5. 什么是一线股、二线股和三线股

根据股票交易价格的高低，我国投资者还直观地将股票分为一线股，二线股和三线股。

一线股通常指股票市场上价格较高的股票。这些股票业绩优良

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

或具有良好的发展前景，股价领先于其他股票。大致上，一线股等同于绩优股和蓝筹股。一些高成长股，如我国证券市场上的一些高科技股，由于投资者对其发展前景充满憧憬，它们也位于一线股之列。一线股享有良好的市场声誉，为机构投资者和广大中小投资者所熟知。

二线股是价格中等的股票。这类股票在市场上数量最多。二线股的业绩参差不齐，但从整体上看，它们的业绩也同股价一样，在全体上市公司中居中游。



三线股指价格低廉的股票。这些公司大多业绩不好，前景不妙，有的甚至已经到了亏损的境地。也有少数上市公司因为股票发行量太大或者身处夕阳行业，缺乏高速增长的可能，难以塑造出好的投资概念来吸引投资者。这些公司虽然业绩尚可，但股价却徘徊不前，也被投资者视为三线股。

6. 什么是 A 股、B 股、H 股、N 股、S 股

我国上市公司的股票有 A 股、B 股、H 股、N 股和 S 股等区分。这一区分主要依据股票的上市地点和所面对的投资者而定。

A 股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行，供境内机构、组织或个人（不含台港澳投资者）以人民币认购和交易的普通股股票。

B 股的正式名称是人民币特种股票。它以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易。在深圳交易所上市交易的 B 股按港元单位计价，在上海交易所上市的 B 股按美元单位计价。

2001 年，我国开放境内个人居民投资 B 股。B 股公司的注册地和上市地都在境内，只不过投资者在境外或在中国香港、中国澳门及中国台湾。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



H 股即注册地在内地，上市地在香港的外资股。取香港的第一个英文字母，在香港上市的外资股就叫作 H 股。以此类推，纽约的第一个英文字母是 N，新加坡的第一个英文字母是 S，在纽约和新加坡上市的股票就分别叫作 N 股和 S 股。

正确认知股票投资

在我们进入股市之前，必须先了解什么是股票。股票是股份证书的简称，是股份公司为筹集资金而发行给股东，由股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券。每股股票都代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权。通俗地说，股票就是一张资本的选票。老百姓可以根据自己的意愿将手中的货币选票投向某一家或几家企业，以博取股票价格波动之差或是预期企业的未来收益。

由此可见，股票就是股份公司发给股东作为已投资入股的证书与索取股息的凭证。股票像一般的商品一样，有价格，能买卖，可以当作抵押品，是资金市场的主要长期信用工具。股份公司借助发行股票来筹集资金，投资者通过购买股票获取一定的股息收入。

股票具有以下特性：

第一，权责性。股票作为产权或股权的凭证，是股份的证券表现，代表股东对发行股票的公司所拥有的一定权责。股东的权益与其所持股票占公司股本的比例成正比。

第二，无期性。股票投资是一种无确定期限的长期投资，只要公司存在，股票就能流通下去。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三，流通性。股票作为一种有价证券可作为抵押品，并可随时在股票市场上通过转让、卖出而换成现金，因而成为一种流通性很强的流动资产和融资工具。

第四，风险性。股票投资者除获取一定的股息外，还可能在股市中赚取买卖差价利润。但投资收益的不确定性又使股票投资具有较大的风险，其预期收益越高，风险也就越大。发行股票公司的经营状况欠佳甚至破产，股市的大幅度波动和投资者自身的决策失误等，都可能给投资者带来不同程度的风险。



第五，法定性。股票必须经有关机构批准和登记注册，进行签证后才能发行，并必须以法定形式记载法定事项。炒股是利润和风险的综合体，别想着只挣钱不亏损的好事。人的理解和学习能力差异很大，所以不同人的操作水平差距也很大。新开户的朋友应该多学点基础的股票知识再进行股票交易，以求尽量降低风险。

如果你打算投身股市，千万要在事前检验自身是否已经做足了应有的准备，以免贻误战机。

一般来说，我们应该做好以下一些准备。

1. 知识和资料的准备

在进入股市之前，最好对股市有些初步的了解。可以先阅读一些关于股票的书，掌握一些基本用语，逐渐做到能看懂股票类的报纸、杂志和听懂股票广播。另外，不少证券公司营业部里常出售不定期出版的沪深股市资料，如上市公司情况汇总表、分红配股情况表等，也是非常有用的。

随着网络、智能手机进入家庭，“移动”炒股也已经成为现实。只要在电脑中装上必要的软件，就可以随时从事股票的买卖了。

2. 资金准备

资金当然是炒股的前提，没有钱自然谈不上进入股市，但要多

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



少钱才能到股市上“潇洒走一回”呢？这要依个人的经济能力而定，对于大多数普通投资者来说，投入股市的钱务必是家中一段时间内闲置不用的财产，可以占到存款的1/3到1/2，其他的钱以存入银行或购买债券（风险较低）为宜。这样才不至于在万一失误时造成重大危机，以至于在需要用钱时却拿不出来。切记，孤注一掷地将资金全部投入股市甚至借钱炒股是最危险的。

就一般情况而言，炒股开始时以投入1～2万元做起为宜，万一赔掉一部分也不会太心疼，等有了经验后再逐渐追加投入。

3. 确定投资方式

股票投资可分为长期、中期、短期。从一般炒股的意义上来说，我们可以把长期定为半年、一年或更长一些时间，中期定为几周或几个月，短期则要看情况机动灵活而定，也许几天，也许稍长一些时间。确定投资周期后，再根据本人的时间、精力、意愿等来决定采取哪种炒股方式。

如何做个股市“不倒翁”

在股市上不应期望赚得最多，而应追求赚得最稳。

对于股民来说，要想做股市的不倒翁，就要从各个方面来提升自己的能力，修炼自己的眼光。

对于散户来说，唯一可相信的就是所掌握的技术和市场经验，当我们掌握了技术后，就可从技术的角度判别基本面的信息影响，避免上当受骗。股市和其他市场一样，有赚有赔，也有可能被骗，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

除非你进入的是垄断的市场。

其实，股市的技术分析相对于其他学科来说是比较容易学的，先人创造了数百种指标、几十种画线方法和数十种形态，可谓大全，但也很难理解，需要灵活运用。根据经验，散户做股票，想从公司的基本面选择是很难的，因为你不知道信息是真还是假。既然技术分析前人给出了这么多的方法和经验，使我们有了很好的切入点，那么我们就一定要学习、总结、实践、提高，这样才能从这个市场获得利润。

学习股票技术一是方法问题，二是环境问题。借助别人的经验形成自己的方法，才能更多地取得成功。

在做股票的过程中，不要犹豫不决。在投资决策过程中，投资者因为犹豫不决而导致投资失误的“布利丹效应”并不鲜见。

14 世纪法国哲学家布利丹曾经有过一个哲学故事。布利丹养了一头小毛驴，每天向附近的农民买一堆草料来喂它。有一天，农民出于对哲学家的敬仰，额外多送了一堆草料放在旁边。这下子，毛驴站在两堆数量、质量和与它距离完全相等的干草之间，可是为难坏了。它虽然享有充分的选择自由，但由于两堆干草价值相等，客观上无法分辨优劣，所以它左看看，右瞅瞅，始终无法分清究竟选择哪一堆好。

于是，这头可怜的毛驴就站在原地，一会儿考虑数量，一会儿考虑质量，一会儿分辨颜色，一会儿分析新鲜程度，犹犹豫豫，来来回回，在无所适从中活活饿死了。后来，人们就把决策过程中这种犹豫不定、迟疑不决的现象称之为“布利丹效应”。

投资者在股市中明明事先已经制定了能有效抵御风险的止赢和



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



止损计划，但是，一旦现实中的盈亏牵涉到切身利益时，往往就不容易下决心了。当处于赢利状态时，投资者会因为赚多赚少的问题而犹豫不决；当处于亏损状态时，虽然有事先制定好的止损计划和止损标准，可常常因为犹豫使得自己最终被套牢。

有的投资者又想获取股市的收益，又不愿承担股市的高风险，总是在求稳和冒险之间犹豫不决。证券市场是一个高风险、高收益的投资场所，参与其中的投资者适当注意风险是必要的，但是如果过于惧怕风险，在股价跌下来时犹犹豫豫不敢买进，涨上去时又犹豫着不愿卖出，那么机会必将在犹犹豫豫中随风而去。

股民还要注意，炒股不要借债。市场是无情的，历史证明往往借债投资股票的人极少有好的收获。

33岁的李先生在某金融系统工作，家庭年收入8万元左右。2005年5月，李先生根据朋友说的“内幕信息”用全部资产10万元购买了某股票，不到三个月股价涨了近20%。于是他又借10万元追加入市，其股票市值约22万元。

没多久股价开始下跌，李先生一直被套到现在，如今股票市场值只有7万元左右。屋漏偏遇连阴雨，李先生最近患病住院了，他没买医疗附加险，很多药不在医疗保险范围之内……

很多投资人刚入市时十分谨慎，往往投入很少的资金运作，随着时间的推移，一旦有收获，就异常兴奋地认为自己很有天赋，是投资的高手，于是急不可耐地将自己的全部家底投入股市，甚至借债投入，希望在短期赢得巨大的利润。结果事与愿违，轻者倒贴老本，重者家破人亡。之所以出现如此结果，一方面借债投资表明投资者急于获得暴利的心态，心态太急躁，就不可能有耐心，而耐心

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

恰恰是投资股票的重要素质之一。另一方面，因为投入巨大，任何股价的细微波动都将给投资者带来难以忍受的折磨，投资者往往经不起一点较大的刺激，极容易失去理智，而在股票市场上一旦失去理智，就只有任人宰割。因此，投资股票最忌讳的就是借债投资。

熟知股票投资的操作流程



在了解股票的一些知识后，投资者便需要掌握如何实际操作买卖股票。总体来讲，股票投资包括了四个步骤，分别是开户、下达委托指令、撮合交易和交割清算。

1．开户

第一步要开设股票交易账户。所谓的开户其实包括了两个账户：一个是证券账户，是由证券交易所向投资者发放的，相当于投资者的证券存折，用以记录投资者所持有的证券种类和数量，并存放投资者所持有的证券；另一个是资金账户，是投资者在证券商处开设的、用以存放投资者买卖证券的资金的账户，一般投资者需要先申请到证券账户，然后再凭个人的身份证明文件到证券商处开立资金账户。

2．下达委托指令

第二步是下达委托指令。根据我国的法律规定，投资者不能直接参与证券买卖，只能向券商下达指令，然后由券商来完成交易。所以，股票交易必须由投资者给券商下达委托指令，其内容包括四个部分：第一是股票名称或交易代码；第二是选择买卖的方向；第

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



三是股票的数量，我国规定一般买卖股票数量以“手”为单位，一手相当于100股；第四是买卖股票的价格。由于有涨跌停板的限制，所以投资者下达的交易价格不可高于和低于前一个交易日该股票收盘价的10%，否则被视为无效委托，不予以执行。

除了上述委托内容以外，投资者还需知道以下三种常用的委托指令的类型。

（1）市价委托。市价委托是指投资者委托券商以当前的市价买卖股票的指令。其优点是成交速度最快，市价委托的买卖价格与当前的市场交易价格高度吻合，因此中央交易系统基本能够马上撮合交易。但是，市价委托也有一个很明显的缺点，就是最后成交的价格是不确定的，因为股票市场波动剧烈，投资者下达指令时的市价可能与最终成交的价格存在差距。一般市价委托指令的目的是尽快完成交易，至于成交价格则是其次的。

（2）限价委托。限价委托是指投资者规定了一个股票交易的价格，券商只能在等于或优于该价格的情况下才能完成交易。限价买入委托的价格必须不高于投资者指定的价格，而限价卖出委托的价格则必须不低于指定的价格。限价委托的优点是成交价格确定，即使最终成交价与指定价不同，也只能以对投资者更有利的价格成交。其缺点是成交时间不确定，可能会在指令下达后较长的时间才能被执行，或者由于股价始终未能达到指定的价格而未被执行。当日不能被执行的限价委托指令过期作废，不会影响到下一个交易日。

（3）止损委托。止损委托分为止损买进委托和止损卖出委托两种。前者是指当市场价格上升至或超过投资者的指定价格时，券商就要进行按市价买入的操作。后者是指当市场价格下跌至或超过投资者的指定价格时，券商就要进行按市价卖出的操作。止损委托的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

优点是能够控制损失，防止股价变动而招致更大的损失。其缺点是最终成交价格是不确定的，一旦市价达到或超过指定价格时，券商就会按照市价委托的程序进行交易，当市场价格变动十分迅速时，最终成交价格与指定价格之间的差距可能会很大。

3. 撮合交易

股票交易的第三个流程是撮合交易，是指投资者的委托指令通过券商的计算机系统传送到交易所的中央交易系统，由电脑主机按照一定的交易原则撮合买卖双方的交易指令。我国上海证券交易所与深圳证券交易所目前采用的交易方式有集合竞价与连续竞价两种，首先以集合竞价来确定每日的股票开盘价，然后再以连续竞价进行交易。



（1）集合竞价。集合竞价交易时间为每日开市前9：15至9：25的时间段，该时间段内只接受集合竞价交易的申报，但不进行撮合，直到9：25至9：30时才进行撮合。投资者在集合竞价中需要指定交易股票的名称、买卖方向、数量以及价格，然后交易所电脑主机将某一价格水平上能够成交的数量最多的价格作为最终的集合竞价成交价，所有高于该价格的买入指令或低于该价格的卖出指令都会被执行，但最终都只能以该确定价格完成交易，并且该价格将会作为当日的股票开盘价。

（2）连续竞价。每个交易日从9:30开始进入连续竞价的交易阶段，这时采用的交易原则是“价格优先，时间优先”。价格优先是指较高的买入价格或者较低的卖出价格将会被优先执行，而时间优先则是指当指定的交易价格相同时，最先下达的交易指令将会被优先执行。

4. 交割清算

股票交易的最后一个步骤是交割清算，是指投资者需要为买入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的股票支付资金，或者将出售的股票过户到买方的账户获得资金。投资者无须亲自出面进行股票和资金的交割，交给券商来完成即可。此外，我国A股市场所实行的是“T+1”交割清算制度，意味着投资者当日买进的股票不可以在当日卖出，最快也只能等到下一个交易日才能卖出。但是，投资者在当日卖出股票所获得的资金则可以在当日用以购买股票。不过，如果投资者想要以现金的方式提取当日卖出股票所获得的资金，同样也需要等待到下一个交易日。

股票操作有技巧

长线资金大多寻求稳健的投资路径，因此如何准确地判定一个股票的底部和如何分批投人，是一个重要的课题。而短线操作则完全不同，不着重寻找底部，只着重拉升段。

1. 对短线操作者的要求

短线投资一般持股时间不长，短则一两天，长则一两周。投资者一般希望股价在短期内能大涨起来，利用个股较大的波动来牟取差价。因此，短线操作对投资者要求较高，需具备以下条件。

第一，具有良好的心理。这是短线制胜的先决条件，在进行操作决策时要胆大、心细、果断，同时要有风险承受能力。

第二，相当熟悉市场。这需要做到对大多数股票有一般性了解（即通常所说的公司业绩、财务以及经营的基本状况），对1/3到半数的个股有较深人的了解（除更详细的一般性内容外，还要了解公

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

司的发展历史、股票历史走势以及未来发展前景等）。

第三，对市场的敏感程度强。即把握市场脉搏，追逐市场热点的准确度要高，这一点是在基于对市场十分熟悉的基础上升华而来的。

2. 把握好短线买点

作为短线选股，主要方式是技术分析，尤其是对图形的研判。

第一，一般短线指持仓时间在三天以上、两周以内。其分析对象是日 K 线价量组合分析，而不是日 K 线技术指标分析。通常来说，多数技术指标是测算股票未来走势的概率，是由股票的历史数据计算出来的，其基础数据无非来自于价和量。因此，我们如果能搞清楚价量本身的关系，技术指标分析的作用就会弱得多，更何况几乎所有技术指标都有反应滞后的共性，有时甚至出现背离，难以达到短线操作的要求。

一般短线操作分为两种方式：追涨和抄底做反弹。

追涨是一般投资者通常选择的方式，但却是风险较大的一种。

5 日均线行情的股票选择：在调整第三天介入。

10 日均线行情的股票选择：在调整第八天介入。

抄底是难度较大但比较安全的一种短线操作方式，因为通常投资者最常问的问题就是底在何方。这里介绍几种判断方式：利用 5 日乖离率判断、利用黄金分割判断、利用成交量或换手率来判断。

第二，超短线指持仓时间不超过三天的投机活动，其分析对象是分时走势、分笔成交（分时表）、分价表、买卖盘挂单。

3. 把握好短线卖点

在短线操作中，对量的判断往往比对价的判断重要得多，尤其是在卖出的时候更是如此，在量的判断中量价背离、换手率很重要。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



换手率≤3%为个股休眠期，通常不必考虑。换手率超过3%在5%~6%的水平，可以推动股票上涨，这是短线要关注的时期。换手率≥10%时通常有长线出现，此时应为卖出时间。换手率≥30%为特殊情况，需要个别对待。

此外，卖出也可以在达到某种目标位后，不论是否还涨，均了结出局。一次短线5%的获利即是成功，10%的获利是通常的目标，20%以上的获利通常可遇不可求。

4. 长线操作的技巧

长线操作应注意介入的最佳点、认真选股、持有时间。

第一，介入的最佳点。这是获利的关键。如果你是在风口浪尖上买的股票，那么在茫茫的下跌途中，你所处的情况应称为“套牢”，而不是长线投资。因此，在合理的价位进行投资是长线操作的关键。

第二，认真选股。长线投资时看重股票的成长性，更重视预期未来收益增长。如果一家上市公司的赢利水平连年下降，且公司又没有改变这种状况的打算，即使你介入时股价相对较低，其未来的涨升空间也会十分有限。这时候，就应该对上市公司的基本情况多加研究，选择一些成长性好、收入稳定的股票作为长线投资的品种。

第三，持有时间。当一只股票价格逐步走高时，就不应再继续长期持有，而应当选择一个适当的价位派发出去，并不是只有持有就能获利。

操作长线主要有高抛低吸的技巧，做波段行情，一个波段可持续一年以上。一个长期趋势既包括上涨趋势的多头市场，也包括下降趋势的空头市场。多头市场的每一个上升波平均水平高于前一上升波的平均水平，这时可以持有原股票。在长期趋势中往往会出现

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

波动，主要原因是股价连续上涨一段时间后，低价买进的投资者在落袋为安的心理驱使下卖出获利了结，因而形成上档卖压，此时投资者最好减仓出局，等待回调再行介人。一般来说，回档的幅度可达到前一次上升幅度的1/3。

进行长期投资时，在长期上涨趋势的底部和中部可以买人，买入后持有到高位卖出即可获利。只要对长期趋势预测正确，那么不管在股价到达高位前有多少次中期性回档，都要坚信股价还会反弹，等待最后的卖出时机。



股票投资九大误区

初入股市的投资新手由于经验不足等因素，出现失误是难免的。一位著名出版商这样说过："我不管你是一个职业投资家，还是一个投资新手，我知道你一定会犯错误。对此你应该怎么办呢？是否想另觅一条路径并且设想错误会走开？如果有这种想法的话，那就不要进入市场。"

因此，任何股民入市都要"交学费"。既然犯错是不可避免的，那么关键就是要想方设法少犯错误，这样才能少受损失。从这个意义上说，少犯错就等于多赚钱。下面是刚入市的投资新手应该避免的失误。

1．听信小道消息

股市是一个变化莫测的地方，各种消息、预测往往满天飞。一般投资者尤其是新股民由于对股市行情没有太大把握，所以对各种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



消息特别敏感，一有风吹草动就会贸然行事，因此往往吃亏。投资大师巴菲特曾经说过："我从来没有见过能够预测市场走势的人。"有人曾经说过这样的话："如果说我在华尔街60多年的经验中发现过什么的话，那就是没有人能够成功地预测股市变化。"由此可见，在股市中唯一可以确定的是"不确定"，根据一些不知是真是假的消息来买卖股票绝对是一种不明智的行为。

2. 投资过于分散

有一种理论说：不要将鸡蛋都放到一个篮子里面。其意思是要学会分散风险，这本来没有错，可是许多散户没有正确地理解这个意思。投资过于分散有很大的弊病：第一，持有股票多肯定使持仓的成本上升，因为买100股肯定要比买1000股付出的平均手续费贵。第二，你不可能有精力对许多的股票进行跟踪。第三，最糟糕的是分散买股票就算是买到了黑马，也不可能赚到钱，说不定还要赔，因为一匹黑马有再大的力气也拉不动装着10头瘸驴的车，这是很自然的事情。

3. 持股结构不合理

有些投资新手在选股时很不科学，其所持股票甚至都是同一个属性的，要么都是大盘股，要么都属于同一行业，要么都是科技股。可以看出，这些投资新手的持股结构是扁平的而不是立体的，他们不懂持仓要讲究立体性、投资和投机结合、短线和中长线结合等。这和把鸡蛋放进同一个篮子没有什么区别，更糟糕的是，很可能这些篮子的底还是漏的。

4. 没有耐心

不会空仓严格地说是不愿意空仓，每天在市场里不是买就是卖，好像不买就会错过了黑马。这种行为券商最欢迎，他们可以多获得交易手续费，但对股票的投资增值没有太多益处。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5. 太贪心不懂放弃

盲目追涨杀跌毫无目的，总以为别人的“老婆”好，看着别人的股票涨了，而自己手中的股票还躺在那里不动，于是“休”了它，集中全部身家扑到那个上涨的股票中去，没有想到才刚刚杀入，那个本来涨得很好的股票忽然在那里打起了秋千，忽悠得你头晕目眩。这个时候回头去看，那个刚刚被你“休”掉的股票却黑马奋蹄绝尘而去。于是你扼腕、叹息，然后再割，然后再追，最终钱还是没有赚到。



6. 唯专家意见是从

股票投资的关键在于选股，许多人会选择听取所谓“专家”的意见。其实，“专家”的意见不是不可以听，关键还是要自己有主见，切记不要把脑袋长在别人的脖子上。当然，这也并非是说“专家”分析得不好，而是强调不能偏听偏信，听风就是雨，要养成自己独立分析的能力，学会积极思考。

7. 太磨蹭误大事

有些人本来在家里研究得好好的，对一个股票很有信心，可是到了要买时，心里又开始嘀咕，要不低点报价吧，酝酿了半天还是决定买，谁知道就因为差一角钱没有买到股票，结果第二天股票就封上了涨停板。有的人明明看着股票不妙，可是心里却想着怎么盘中也有反弹吧，结果多报了一角钱没有卖出去，导致第二天杀跌，好不容易等跑了出去，利润已经少了大半。

8. 不喜欢跟庄

众所周知，一个股票之所以上涨，内因可能是这样或那样的利好，可是外因确实是主力资金的介入。我们应该承认庄家比散户有信息、研究、资金、人员等各方面的优势，庄家是这个市场的赢家，因此我们就要向赢家学习。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



9. 有地主心理

地主心理就是不劳而获的心理，不去认真地研究政策信息、行业信息，也不想认真地学习股票投资的理论知识，总是想抄近道，一天到晚跑到市场上打听小道消息，比如哪个公司要重组了等，梦想着有一天捞个大金娃娃回来。岂不知天底下本没有这样的好事，就算是有通常也轮不到散户来享受。

股票的入市和最佳买入点

你想买卖股票吗？很容易。只要你有身份证，当然你还要有买卖股票的保证金。

第一，办理深、沪证券账户卡。个人持身份证到所在地的证券登记机构，办理深圳、上海证券账户卡（上海地区的股民可直接到买卖深股的证券商处办理深圳账户卡）。法人持营业执照、法人委托书和经办人身份证办理。

第二，开设资金账户（保证金账户）。入市前，在选定的证券商处存入您的资金，证券商将为您设立资金账户。

第三，建议订阅一份《中国证券报》或《证券时报》。先做到知己知彼，然后上阵搏杀。

与去商场买东西所不同的是，买卖股票您不能直接进场讨价还价，而需要委托别人——证券商代理买卖。

找一家离住所最近和信得过的证券商，按您的意愿、照他们的要求填各种表格即可。如果您想要更省事的话，也可以使用小键

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

盘、触摸屏等工具，还可以安坐家中或办公室，轻松地使用电话委托或远程可视电话委托。

深股采用“托管证券商”模式。股民在某一证券商处买入股票，在未办理转托管前只能在同一证券商处卖出。若要从其他证券商处卖出股票，应该先办理“转托管”手续。沪股中的“指定交易点制度”与上述办法相类似，只是无须办理转托管手续。

仅仅了解了股票的入市方法还是不够的，我们还应该知道最佳的买入点。要知道，股市是高风险、高收益的投资场所，可以说股市中风险无处不在、无时不有，而且几乎没有任何方法可以使这种风险完全避免。炒股有几个重要因素——量、价、时，时即为介入的时间，这是极为重要的。介入时间选得好，就算股票选得差一些，也会有赚头，相反介入时机不好，即便选对了股也不会涨，而且还可能被套牢。所谓好的开始即成功了一半，选择“买卖”点非常重要，在好的买进点介入，不仅不会套牢，而且可坐享被“抬轿”之乐。

那么投资者该如何把握股票的买入点呢？一般来说，以下几点内容有一定的参考价值。

1. 大盘暴跌是中短线最佳买入时机

“暴涨迟早会有暴跌，暴跌必然会有报复性的反弹或上涨”，这是在股市多次得到过验证的规律，而且涨得越高跌得越深、越惨，跌得越深涨得越高。就沪、深股市大盘而言，每年都会发生数次暴跌或急跌，而无论何种原因导致的暴跌或急跌，都是中短线最佳的买入时机，后市都必然会有强劲的反弹或上涨。因此，暴跌是股市难得的买入机会，是又一次财富大分配的良机。

2. 根据消息面判断短线买入时机

当大市处于上升趋势初期出现利好消息时，应及早介入；当大



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



市处于上升趋势中期出现利好消息时，应逢低买入；当大市处于上升趋势末期出现利好消息时，就逢高出货；当大市处于跌势中期出现利好消息时，短线可少量介入抢反弹。

3. 根据基本面判断买入时机

股市是国民经济的“晴雨表”。在国民经济持续增长的大好环境作用下，股市会长期看好，大盘有决定性的反转行情，可适时择股介入。

长期投资一只个股，要看它的基本面情况。根据基本面来看，如果业绩属于持续稳定增长的态势，那么完全可以大胆介入；如果个股有突发实质性的重大利好，也可择机介入。

4. 股价突破前期高点是较佳买入时机

在上升趋势中，股价遇到的阻力主要是获利盘和以前套牢盘的抛压，其中尤以套牢盘为主。当股价有效向上突破以前的成交密集区和以前所形成的高点时，便是买入时机。

5. 根据行业政策判断买入时机

根据国家对某行业的政策以及行业特点、行业公司等情况，买入看好的上市公司的股票，比如国家重点扶持农业领域，在政策的影响下，农业类的具有代表性的上市公司就是适合买入的群体。

6. 股价突破历史天价是买入时机

当股价突破历史天价时，它往往意味着该股已经没有了套牢盘，凡是持有该股的投资者，无论买入时间长短都有赢利。该股之所以能创历史新高，能解放所有套牢盘变为获利盘，肯定有庄家甚至强庄入驻。庄家解放所有投资者的目的，绝不是为了将自己套进去，而是为了获取更大的利润，再将投资者套进去。因此，该股一般还会继续上涨，甚至涨至让人看不懂的地步。庄家之所以敢这么炒作该股，该股肯定有重大利好的配合。因此，当一只股票突破历

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

史天价时，应是买入的时机，一般后市都会上涨，而涨多少、涨多长时间，就看庄家的意愿和题材的大小或大势的配合了。

股票的买卖以及股票卖出的最佳点



作为一个股民，你不能直接进人证券交易所买卖股票，而只能通过证券交易所的会员买卖股票，而所谓证交所的会员就是通常的证券经营机构，即券商。

你可以向券商下达买进或卖出股票的指令，这被称为委托。委托时必须凭交易密码或证券账户。需要指出的是，我国证券交易中的合法委托是当日有效的委托，是指股民向证券商下达的委托指令必须指明买进或卖出股票的名称（或代码）、数量、价格，并且这一委托只在下达委托的当日有效。委托的内容包括要买卖股票的简称（代码）、数量及买进或卖出股票的价格。股票的简称通常为三四个汉字，股票的代码为六位数，委托买卖时股票的代码和简称一定要一致。

委托的方式有四种：柜台递单委托、电脑自动委托、电话自动委托和远程终端委托。

一是柜台递单委托。就是带上自己的身份证和账户卡，到所开设资金账户的证券营业部柜台填写买进或卖出股票的委托书，然后由柜台的工作人员审核后执行。

二是电脑自动委托。就是在证券营业部大厅里的电脑上亲自输入买进或卖出股票的代码、数量和价格，由电脑来执行委托指令。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



三是电话自动委托。就是用电话拨通所开设资金账户的证券营业部柜台的电话自动委托系统，用电话上的数字和符号键输入想买进或卖出股票的代码、数量和价格，从而完成委托。

四是远程终端委托。就是通过与证券柜台电脑系统联网的远程终端或互联网下达买进或卖出指令。

买股票虽然不容易，但卖股票同样也是一门大学问，许多股民都很会买股票，但却不懂得如何卖股票。事实上，一个真正成功的股民在懂得买股票的基础上，也要懂得在最适当的时机卖出股票。

一般情况下，投资者的目的如果是既定的利润率，在市场给予的利润率达到一定的程度，而这个利润率在短期内进一步上升的可能性较小时，就是投资者卖出股票的时机。只有傻瓜才会等着股价到达最高位，一定要学会见好就收。

在股市上，专业散户的标准有很多：会看、会瞄、会买、会跟、会思、会卖、会逃、会分析、会判断……总而言之，会赚钱。但最基础的一点就是会出逃，即会卖掉自己手中的股票。

2006年秋，陈晓抱着对股市的良好愿望，带着自己的全部积蓄五万元开了户。由于陈晓是学财经专业的，具备一定的证券市场知识，同时她也从事证券信息编辑工作，接触股市的机会较多，因此她很自信。刚开始尝试着买几只股票，借着当时牛市东风，其股票也是水涨船高，股票涨停有时也变成可预期的事情。这让陈晓开始扬扬得意起来。

然而，后来购买一只股票的经历让陈晓懂得了及时获利是多么重要。她在周围朋友的大力推荐下于2007年5月以19元的价格买入一只股票，之后该股票一路走高，最高2007年6月达到45.24元。在这期间，有好几次朋友对她说该获利出局了。可陈晓认为基

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

于良好的分红预期，该股票还将继续往上涨，要等到最高点再卖出股票。然而，她的预想落空了，之后该股票一路走低。虽然后来该股票在分红之前又一次达到39元的高点，但她还梦想着它能涨到四十多元，并没有趁着这次反弹卖出，结果到9月15日的时候，她实在受不了它的不断下跌，20元清仓了结。

陈晓感觉自己好像坐了一趟过山车，从哪里来又回到了哪里。在这次博弈中，她抓住了飙升的大黑马，可是她并没有获得相应的回报，其原因就在于她没有把握住卖出股票的时机。



其实，在新股民中犯这种错误的人不在少数，他们没有经过熊市的洗礼，风险意识淡薄，对股票的期望值太高，总想短期内在一只股票上大赚特赚，结果到嘴的肥肉没有吃到，甚至还亏了本。

由此可见，把握股票卖出时机非常重要，那么该如何找到卖出股票的最佳时机呢?

1. 大盘行情形成大头部时，坚决清仓全部卖出

上证指数大幅上扬后，形成中期大头部时，是卖出股票的关键时刻。不少市场评论认为可抛开指数炒个股，这种提法不科学。只关注个股走势是“只见树木不见森林”。有历史统计资料显示：大盘形成大头部下跌，竟有90%~95%的个股形成大头部下跌。大盘形成大底部时，有80%~90%的个股形成大底部。大盘与个股的联动性相当强，少数个股在主力介入操控下逆市上扬，这仅仅是少数、个别现象，要逮到这种逆市上扬的“庄股”概率极低。因此，大盘一旦形成大头部区，是果断分批卖出股票的关键时刻。

2. 大幅上升后，成交量大幅放大，是卖出股票的时候

当股价大幅上扬之后，持股者普遍获利，一旦某天该股大幅上扬过程中出现卖单很大、很多，特别是主动性抛盘很大，则反映主

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



力、大户纷纷抛售，这是卖出的强烈信号。

成交量创下近数个月甚至数年的最大值，是主力卖出的有力信号，是持股者卖出的关键时刻。没有主力拉抬的股票难以上扬，仅靠广大中小散户很难推高股价。

3．股价大幅上扬后，除权日前后是卖股票的关键时机

上市公司年终或中期实施送配方案，股价大幅上扬后，股权登记日前后或除权日前后，往往形成冲高出货的行情，一旦该日抛售股票连续出现十几万股的市况，应果断卖出，因此这反映主力出货，不宜久持该股。

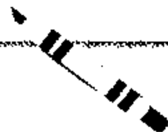
在这里需要提醒投资者注意的是，以上所提及的每种方法都有一定程度的不完善之处，因此在使用时不可过于机械。此外，投资者需要特别注意的是，期望在最高点卖出只是一种奢望，唯有保持平和的心态，懂得见好就收，才是正确的股票投资方法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第八课

投资债券——相对安全的金融投资方式

金融市场存在着一个既能获得高于银行储蓄存款收益率，又能保持相对安全和稳定的金融投资方式，那就是债券投资。债券投资风险较小，收益较稳定，通常可视为无风险投资。目前债券投资的主要形式是凭证式国债。债券投资具有较稳健的收益和相对较高的利息，让人们觉得放心可靠。对于追求回报稳定的人来说，拿出一部分资金投资债券是很好的选择。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



债券的基本常识

如今债券投资非常普遍，要想涉足债券投资，首先就要对债券的常识做一些了解。下面我们来看看债券的含义、种类以及性质和特点。

1. 债券的含义

债券是政府、金融机构、企业等机构直接向社会筹措资金的时候，向投资者发行、按照承诺的利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。通俗地说，就是政府、银行或者企业资金紧张，想向别人借钱，就发行债券，规定利率，让投资者购买。这一点和定期存款比较相似，但不同的是，债券利率高一些，投资者持有的是债务凭证而不是存单。

债券包含了以下四层含义：债券的发行人（政府、金融机构、企业等机构）是资金的借入者；购买债券的投资者是资金的借出者；发行人（借入者）需要在一定时期还本付息；债券是债的证明书，具有法律效力。

债券购买者与发行者之间是一种债权债务关系，债券发行人即债务人，投资者（或债券持有人）即债权人。

债券是发债人为筹措资金而向投资者出具的，承诺按票面标的面额、利率、偿还期等给付利息和到期偿还本金的债务凭证。债券的基本内容有：

（1）发行额度。根据发行人的资金需求、所发债券种类及市场

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

状况决定。发行额定得过高或者过低都会影响债券的发行及交易。

（2）偿还期限。根据发行人对资金需求的时间长短、利率的升降趋势、证券市场的发达程度等确定。

（3）票面利率。票面利率是指债券的利息与债券票面的比率，根据债券的性质、信用级别及市场利率决定，它会直接影响发行人的筹资成本。

（4）付息方式。分为一次性付息与分期付息两大类。一次性付息有三种形式：单利计息、复利计息、贴现计息。分期付息一般采取按年付息、半年付息和按季付息三种方式。

（5）发行价格。主要取决于债券期限、票面利率和市场利率水平。发行价格高于面额为溢价发行，等于面额为平价发行，低于面额为折价发行。



（6）偿还方式。分为期满后偿还和期中偿还两种。主要方式有：选择性购回，即在有效期内按约定价格将债券回售给发行人。定期偿还，即债券发行一段时间后，每隔半年或一年，定期偿还一定金额，期满时还清剩余部分。

（7）信用评级。即测定因债券发行人不履约而造成债券本息不能偿还的可能性。其目的是把债券的可靠程度公诸投资者，以保护投资者的利益。

2. 债券的种类

（1）按照发行主体划分，可分为政府债券、金融债券、企业或公司债券和国际债券。

第一类是由政府发行的债券，称为政府债券，它的利息享受免税待遇，其中由中央政府发行的债券也称公债或国库券，其发行债券的目的都是为了弥补财政赤字或投资于大型建设项目。而由各级地方政府机构如市、县、镇等发行的债券就称为地方政府债券，其

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



发行目的主要是为地方建设筹集资金，因此都是一些期限较长的债券。在政府债券中还有一类称为政府保证债券，它主要是为一些市政项目及公共设施的建设筹集资金，由一些与政府有直接关系的企业、公司或金融机构发行的债券，这些债券的发行均由政府担保，但不享受中央和地方政府债券的利息免税待遇。

第二类是由银行或其他金融机构发行的债券，称之为金融债券。金融债券发行的目的一般是为了筹集长期资金，其利率一般也要高于同期银行存款利率，而且持券者需要资金时可以随时转让。

第三类是公司债券，它是由非金融性质的企业发行的债券，其发行目的是为了筹集长期建设资金，一般都有特定用途。按有关规定，企业要发行债券必须先参加信用评级，级别达到一定标准才可发行。因为企业的资信水平比不上金融机构和政府，所以公司债券的风险相对较大，因而其利率一般也较高。

第四类是国际债券。国际债券就是由外国政府、外国法人或国际组织、机构发行的债券。

（2）按照利息支付的方式划分，可分为贴现债券和附息债券。

①贴现债券（零息债券）。指债券券面上不附有息票，发行时按规定的折扣率，以低于债券面值的价格发行，到期按面值支付本息的债券。贴现国债的发行价格与其面值的差额即为债券的利息。由于是贴现发行，债券的利率一般不会印刷在债券票面上，比如，投资者以70元的发行价格认购了面值为100元的五年期债券，那么，在五年到期后，投资者可兑付100元的现金，其中30元的差价即为债券的利息，我们就可以认为，该贴现债券的发行年利率为：$(100-70)/70/5\times100\%=8.57\%$

②附息债券。附息债券是指在债券券面上附有息票的债券，或是按照债券票面写明的利率及支付方式支付利息的债券。息票上标

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有利息额、支付利息的期限和债券号码等内容。持有人可从债券上剪下息票，并据此领取利息。附息债券的利息支付方式一般会在偿还期内按期付息，如每半年或一年付息一次。

3. 债券的性质和特征

债券是债务人为筹集资金而向债权人承诺按期交付利息和偿还本金的有价证券。它只是一种虚拟资本，其本质是一种债权债务证书，有以下四个基本特征：

（1）偿还性。在历史上只有无期公债或永久性公债不规定到期时间，这种公债的持有者不能要求清偿，只能按期取得利息。而其他的一切债券都对债券的偿还期限有严格的规定，且债务人必须如期向债券持有人支付利息。

（2）流动性。债券拥有迅速和方便地变现为货币的能力。目前，几乎所有的证券营业部或银行部门都开设有债券买卖业务，且收取的各种费用都相应较低。如果债券的发行者即债务人资信程度较高，则债券的流动性就比较强。

（3）安全性。债券在市场上有抵御价格下降的性能，一般是指其不跌破发行价的能力。债券在发行时都承诺到期偿还本息，所以其安全性一般都较高。有些债券虽然流动性不高，但其安全性较好，因为它们经过较长的一段时间后就可以收取现金或不受损失地出售。

（4）收益性。债券的收益性是指债券获取利息的能力。因债券的风险比银行存款要大，所以债券的利率也比银行高，如果债券到期能按时偿付，购买债券就可以获得固定的、一般是高于同期银行存款利率的利息收入。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



债券投资的风险和防范招数

证券的投资风险是指投资者在预定的投资期限内所投入的本金遭受损失的可能性。

对于债券来说，突出的风险有两类：一是市场风险，它是指由于市场价格的变化造成的损失；二是违约风险，它是指发债公司不能按时履行付息还本的义务。

市场风险又可细分为利率、经营、时间、流动、违约风险等。

1．利率风险

债券是典型的利息商品。投资者投资债券主要是期望获得比市场利率更高的收益，而当银行利率发生变化时，债券的价格也就必然向其相反方向变化，从而可能造成价差损失。

市场利率上调造成的损失具有相对性。如果债券持有人坚持到期满才兑换债券，那么它仍能获得预期的收益，其收益只不过和现行的市场收益水平有一定差距而已。影响银行利率的因素主要是中央银行的货币政策、国家的宏观经济调整及整个社会的平均投资收益水平。

物价因素导致的风险，一般也称为通货膨胀风险。当物价上涨时，货币的购买力就下降，从而引起债券投资收益的贬值。如我国某银行机构在1991年曾发行了期限为三年、年利率为10%的金融债券，由于1994年的通货膨胀率高达24%，该债券在到期兑换时的实际购买力和三年前相比就大打折扣。当然若购买的是保值债

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

券，就不受到物价因素的影响。

2. 经营风险

在持券期内，发债企业由于经营管理不善和债务状况等原因造成企业的声誉和资信程度下降，也会影响二级市场债券的价格，从而给投资者造成损失。

3. 时间风险

债券期限的长短对风险是不起作用的，但由于期限较长，市场不可预测的因素就多，而愈临近兑换期，持券人心里的感觉就越踏实。所以在市场上，对于利率水平相近的债券，期限长的其价格一般要低一些。

4. 流动风险

流动风险是指投资者将债券变现的可能性。市场上的债券种类繁多，所以也就有冷热债券之分。对于一些热销债券，其成交量很大，周转率很高。相反，一些冷门债券有可能很长时间都无人问津，根本无法成交，实际上是有行无市，流动性极差，变现能力较差。如果持券人非要变现，就只有大幅度折价，从而造成损失。

5. 违约风险

违约风险是指发债公司不能完全按期履行付息还本的义务，它与发债企业的经营状况和信誉有关。当企业经营亏损时，它便难以支付债券利息；而当偿债年份企业赢利不足或资金周转困难时，企业就难以按期还本。需要说明的是，企业违约与破产不同，发生违约时，债权人与债务人可以达成延期支付本息的协议，持券人的收益可以在未来协议期内获得。而企业破产时则要对发债公司进行清理，按照法律程序偿还持券人的债务，持券人将遭受部分甚至全部损失。

债券投资的突出特点就是收益稳定、安全系数较高，又具有较



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



强的流动性。稳健的债券投资者们往往放弃股票投资的高收益，摒弃银行储蓄的低利息，所图之处就在于此。因此，继收益性之后，安全性便成为债券投资者普遍关注的重要问题。

对于投资者来说，正确选择债券、掌握好买卖时机将是风险防范的主要步骤。

第一，选择多品种分散投资。这是降低债券投资风险的最简单办法。不同企业发行的不同债券，其风险性与收益性也各有差异，如果将全部资金都投在某一种债券上，万一该企业出现问题，投资就会遭受损失。因此，有选择性地或随机购买不同企业的各种不同名称的债券，可以使风险与收益多次排列组合，能够很大限度地减少风险或分散风险。这种防范措施对中小户特别是散户投资者尤为重要。

采用分散投资这种策略必须注意一些问题：

一是不要购买过分冷门、流动性太差且难于出手的债券，以防资金被套牢。

二是不去盲目跟风，要抱定不赚不卖的信心，最终才有好收益。

三是特别值得注意的是，必须密切关注非经济性特殊因素的变化，如政治形势、军事动态、人们心理状态等，以防整个债券行市下跌，造成全线亏损。

还要注意使债券期限多样化。债券的期限本身就孕育着风险，期限越长，风险越大，而收益也相对较高；反之，债券期限短，风险小，收益也少。如果把全部投资都投在期限长的债券上，一旦发生风险，就会猝不及防，其损失就难以避免。因此，在购买债券时，有必要多选择一些期限不同的债券。

第二，注意做顺势投资。对于小额投资者来说，谈不上操纵市

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

场，只能跟随市场价格走势做买卖交易，即当价格上涨人们纷纷购买时买入，当价格下跌人们纷纷抛出时抛出，这样可以获得大多数人所能够获得的平均市场收益。这种防范措施虽然简单，也能收到一定效益，但却有很多不尽如人意之处。

做顺势投资必须掌握跟随时间原则，这就是通常说的“赶前不赶后”。如果预计债券价格不会再涨了，而且有可能回落，那么尽管此时人们还在纷纷购买，也不要再做顺势投资，否则价格一旦回头，必将遭受损失。

第三，以不变应万变。在债券市场价格走势不明显、此起彼落时，投资者无法做顺势投资选择，最好的做法便是以静制动，以不变应万变。选择买进一些涨幅较小和还没调整价位的债券并耐心持有，等待其价格上扬，是比较明智的做法。当然，这要求投资者必须具备很深的修养和良好的投资知识与技巧。

第四，必须克服不健康的投资心理。要防范债券投资的风险，还必须注意克服一些不健康的投资心理。如盲目跟风往往容易上当，贪多往往容易错过有利的买卖时机；赌博心理和孤注一掷的结果往往会导致血本无归；嫌贵贪低，过分贪图便宜，容易持有一堆亏本货，最终不得不抛弃而一无所获。



掌握债券投资的操作方式

要进行债券投资的实际操作，必须先了解可以在何种市场上进行交易，进行何种方式的交易以及具体的操作程序。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 债券的交易场所

债券的交易市场可以分为场内市场和场外市场两类。场内市场就是在证券交易所内买卖债券所形成的市场，是债券市场中组织较为规范的市场；而场外市场则是在证券交易所以外进行证券交易的市场。在我国，场内市场主要是沪深证券交易所债券市场，场外市场主要是柜台交易市场和银行间债券市场。

（1）柜台交易市场。在该市场上，银行与债券发行人签订承销协议后，通过银行柜台向投资人发售债券。之后，银行对债券公开挂牌报价，并与投资人之间进行债券买卖交易。因此，在柜台交易市场中，银行既是交易的组织者，又是交易的参与者。柜台交易市场是债券的零售市场，投资者主要是个人或非金融机构。个人只要持有效身份证件，就能够在柜台交易市场上买卖债券，这为个人投资者提供了极大的便利。

（2）沪深证券交易所债券市场。它是依托上海证券交易所和深圳证券交易所建立起来的债券交易市场。投资者若要在该市场上进行债券交易，必须先在证券公司开设交易账户。在该市场上，所有的交易都必须符合交易所制定的规则，如债券交易价格按照竞价方式确定。交易所作为债券市场的组织者，只为债券买卖提供服务，并不直接参与债券的买卖和定价。

（3）银行间债券市场。它是指依托于全国银行间同业拆借中心和中央国债登记结算公司建立的债券买卖市场。银行间债券市场目前是我国债券市场的主体部分，在该市场上可进行的交易包括债券回购和现券买卖两种。目前，记账式国债的大部分、政策性金融债券都在该市场发行和交易。但是，银行间债券市场是债券的批发市场，参与交易的成员主要是商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、基金公司等金融机构，个人投资者还不能进入该市场进行交易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 债券交易的方式

上市债券的交易方式大致有债券现货交易、债券回购交易、债券期货交易和债券期权交易四种。目前，我国个人债券投资主要以债券现货交易为主，辅之以回购交易。

（1）现货交易。现货交易又叫现金现货交易，是债券买卖双方在成交后立即办理交割，或在很短的时间内办理交割的一种交易方式。交割时间一般是在交易日的当天（T 日）或者次日（T+1 日）。债券现货交易是债券流通市场上最基本的交易方式。在证券交易所债券市场上，普通投资者只要持有沪、深交易所的证券账户，就可以参与现货交易了。只要注明买卖债券品种的代码、价格和数量，投资者就可以像买卖股票一样委托券商进行债券买卖了。



（2）回购交易。回购交易是指出券方（债券持有方）和购券方在达成一笔交易融入资金的同时，规定出券方必须在未来某一约定时间，以双方约定的价格再从购券方那里购回原先售出的债券，并以商定的利率支付利息的交易方式。与现货交易不同的是，一笔回购交易涉及出券方和购券方两个交易主体、初始交易和回购期满时的回购交易两次交易以及相应的两次清算。回购交易按债券所有权是否发生转移，可进一步分为质押式回购交易与买断式回购交易两种。质押式回购是指回购交易中债券现券只作为融入资金的质押品，而不发生所有权转移的回购交易，又称封闭式回购。买断式回购是指回购交易中债券现券在交易达成和回购到期时分别发生所有权转移的回购交易，又称开放式回购。

3. 债券投资的操作程序

前面已经提到，个人投资者能够参与的债券市场只有柜台交易市场和沪深证券交易所债券市场两个。在实际操作中，在这两个市场上进行债券交易的程序是有所不同的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（1）银行柜台交易程序。银行柜台交易程序由开户、买卖交易、缴纳费用和债券卖出四个部分组成。

①开户：要在银行柜台市场上进行债券买卖，投资人首先必须到银行开立一个人民币储蓄账户作为柜台交易的债券资金账户。然后按照要求填写一份托管协议书及债券业务申请表，银行就会为投资人开立债券托管账户。

②买卖交易：完成了上述开户手续后，投资者只要持本人有效身份证件，就能到银行网点办理债券买卖。手续非常简单，只要填写相关的债券买入或者卖出凭证即可。

③缴纳费用：在办理债券交易业务时，投资人必须一次性交纳开立债券托管账户时由银行收取的工本费。此外，每次办理非交易过户或者转托管时，投资者还须交纳相应的费用。

④债券卖出：债券买卖是T+0的，投资人当天买入的债券当天就可以卖出。当债券卖出以后，所得资金会被立即存入投资人开立托管账户时指定的人民币储蓄账户。

（2）沪深证券交易所债券市场交易程序。沪深证券交易所债券市场交易程序由开户、委托、成交、清算和交割、过户五个部分组成。

①开户：与银行柜台交易程序相似，投资者要进入证券交易所市场进行交易，必须先与证券公司订立开户合同并开立账户。但与银行柜台市场不同的是，在证券交易所市场上交易属于场内交易，交易程序更加严格，一般要开立两个账户，一个是现金账户，用来买进债券并通过该账户支付买进债券的价款；另一个是证券账户，用来交割债券。

②委托：投资者在证券公司开立账户后，如需买卖债券，必须与证券公司建立委托关系。委托的方式有当面委托和电话委托两

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

种。证券公司接到客户的委托后，一般会请客户填写委托单，确定交易性质、债券种类、交易数额、所购买债券如何处置等信息。

③成交：证券公司在接受客户委托后，由其代理人在交易所内执行该委托。在证券交易所内，成交程序遵循价格优先、时间优先的竞价原则。价格优先是指按照交易最有利于委托人利益的价格买进或卖出债券；时间优先是要求在相同价格申报时，与最早提出该价格的一方成交。

④清算和交割：债券的清算是指在同一交割日对同一种债券的买和卖相互抵消，确定出应当交割的债券数量和应当交割的价款数额，然后按照"净额交收"原则办理债券和价款转移的程序。债券的交割通俗点说就是将债券由卖方交给买方，将价款由买方交给卖方。

⑤过户：过户是指债券的所有权在投资者之间转移的过程。债券卖出方在完成清算交割后，在其现金账户上增加与该笔交易价款相等的金额，在证券账户上扣减相应数量的该种债券。对于债券买入方来说，则做相反方向的操作。



债券投资的优势

金融市场上存在着一个既能获得高于银行储蓄存款利率的收益率，又能保持相对安全和稳定的金融投资方式，那就是债券投资。由于稳健的收益和相对高的利息让人们觉得放心可靠，所以对于追求回报稳定的投资者来说，拿出一部分资金投资债券是个很好的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



选择。

债券是国民金融资产的一个组成部分，在债券期限结构中，既有三个月、六个月、九个月的短期债券，也有一年、三年、五年、七年的中期债券，还有10年、15年、20年的长期债券，它们初步形成了短、中、长相结合的债券期限结构。在债券计息的方式上，主要分为固定利率和浮动利率两种。在债券的付息方式上，主要有贴现、零息、附息三种方式。在票券形式上，有凭证式和记账式两种。

在众多投资产品中，债券以其风险低、收益稳定和流动性强而成为投资者心目中较为理想的投资对象。国债和储蓄相比，高息、免税、信用等级更高；和股票相比，风险低、波动小、取息有保障、到期无亏损。尤其是对于缺乏投资经验、追求稳健回报的投资者来说，债券这一投资工具简单方便，具有很强的吸引力。

具体来说，债券有以下优势：

第一，简单方便，易于为大众接受。债券投资属于债权性投资，因此债券持有人只是定期获取利息，到期收回本金。这种投资方式简单明了，技术含量不高，适合普通百姓。

第二，债券投资的风险较小。债券有规定的还本付息日，其求偿权位于股东之前，因此债券投资到期更能够收回本金。特别是政府发行的债券，由于有国家财政力作为后盾，其本金的安全性比较高，通常可视为无风险证券。与股票相比，债券通常规定有固定的利率，与企业绩效没有直接联系，收益比较稳定。此外，在企业破产时，债券持有者享有优先于股票持有者对企业剩余财产的索取权。

第三，债券投资的收入较稳定。它的收益是按照票面金额和票面利率计算的利息收入及债券转让的差价，与发行公司的经营状况

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

无关。投资债券可以给投资者定期或不定期地带来利息收益，投资者还可以利用债券价格的变动买卖债券赚取差额。

第四，债券价格的波动性较小。债券的市场价格尽管有一定的波动性，但债券的价格毕竟不会偏离其价值太多，其波动性相对较小。

第五，市场流动性较好。许多债券如政府及大企业发行的债券，一般都可以在金融市场上迅速出售，也可以抵押，随时可以变现，具有较好的流动性。

第六，操作弹性大。对投资者来说，手里拥有债券，当利率看跌时，可以享受债券价格上涨的差价；当利率上扬时，可以将手头利率较低的债券出售，再买进最新发行、利率较高的债券。即使利率没有变动，拥有债券仍然有利息收入。

总之，投资债券有其独有的优势，债券投资者无须像银行储蓄存款者一样，为了省事把自己的资金存放在银行里睡大觉，以至于收益率甚微；债券投资者也不会像股票投资者尤其是短线投资者那样，每天惊心动魄地关注于股票市场的起伏跌落，从而承担很大的风险。特别是国库券具有期限短、政府担保、无违约风险的特点，成为了风险最小的债券。



债券投资的策略与技巧

债券投资虽然风险相对别的投资较低，但也有一定的风险。在投资债券前，我们有必要了解一些策略与技巧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第一，利用时间差提高资金利用率。一般债券发行都有一个发行期，如半个月的时间。如果在此段时期内都可以买进，那么最好在最后一天购买。同样，债券到期兑付时也有一个兑付期，最好在兑付的第一天去兑现。这样可减少资金占用的时间，相对提高债券投资的收益率。

第二，利用市场差和地域差赚取差价。通过上海证券交易所和深圳证券交易所进行交易的同品种国债，它们之间是有价差的，利用两个市场之间的市场差有可能赚取差价。同时，可利用各地区之间的地域差进行贩买贩卖，也可能赚取差价。

第三，卖旧换新技巧。在新国债发行时，提前卖出旧国债，再连本带利买入新国债，所得收益可能比旧国债到期才兑付的收益高。采用这种方式有个条件：必须比较卖出前后的利率高低，以便估算是否合算。

第四，选择高收益债券。债券是介于储蓄和股票、基金之间的一种投资工具，相对来说安全性比较高。所以，在债券投资的选择上，不妨大胆选购一些收益较高的债券，如企业债券、可转让债券等。特别是风险承受力比较高的家庭，更不要只盯着国债。

第五，购买国债。如果在同期限情况下（如三年、五年），可自由选择储蓄或国债，最好购买国债。

国债是国家信用的主要形式。中央政府发行国债的目的往往是弥补国家财政赤字，或者为一些耗资巨大的建设项目、某些特殊经济政策乃至为战争筹措资金。由于国债以中央政府的税收作为还本付息的保证，因此风险小、流动性强，利率也较其他债券低。

国债投资很复杂，要掌握它尚需依赖于投资者知识面的拓展和经验的积累。但是，这并不意味着国债投资没有任何策略和技巧。

国债投资策略可以分为消极型投资策略和积极型投资策略两种，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

每位投资者可以根据资金来源和用途来选择适合自己的投资策略。具体来说，在决定投资策略时，投资者应该考虑自身整体资产与负债的状况以及未来现金流的状况，以期达到收益性、安全性与流动性的最佳结合。一般而言，投资者应在投资前明白自己是积极型投资者还是消极型投资者。积极型投资者一般愿意花费时间和精力管理自己的投资，通常他们的投资收益率较高；消极型投资者一般只愿花费很少的时间和精力管理自己的投资，通常他们的投资收益率也相应较低。

有一点必须明确，决定投资者类型的关键并不是投资金额的大小，而是他们愿意花费多少时间和精力来管理自己的投资。大多数投资者一般都是消极型投资者，因为他们都缺乏时间和必要的投资知识。在这里，我们向大家提示几种比较实用的操作方法。



1. 消极型投资策略

消极型投资策略是一种不依赖于市场变化而保持固定收益的投资方法，其目的在于获得稳定的债券利息收入和到期安全收回本金。因此，消极型投资策略也常常被称作保守型投资策略。

（1）购买持有——最简单的国债投资方法。购买持有是最简单的国债投资策略，其步骤是：在对债券市场上所有的国债进行分析之后，根据自己的爱好和需要，买进能够满足自己要求的国债，并一直持有至到期兑付之日。在持有期间，并不进行任何买卖活动。

这种投资策略虽然十分粗略，但却有其自身的好处：

①这种投资策略所带来的收益是固定的，在投资决策的时候就完全知道，购买持有不受市场行情变化的影响，可以完全规避价格风险，保证获得一定的收益率。

②如果持有的债券收益率较高，同时市场利率没有很大的变动或者逐渐降低，那么这种投资策略可以取得相当满意的投资效果。

③这种投资策略的交易成本很低，由于中间没有任何买进卖出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



行为，因而手续费很低，从而有利于提高收益率。因此，这种购买持有的投资策略比较适用于市场规模较小、流动性比较差的国债，并且更适用于不熟悉市场或者不善于使用各种投资技巧的投资者。

具体在实行这种投资策略时，投资者应注意以下两个方面：首先，根据投资者资金的使用状况来选择适当期限的债券。一般情况下，期限越长的债券，其收益率也往往越高，但是期限越长对投资资金锁定的要求也就越高。因此，最好根据投资者可投资金的年限来选择债券，使国债的到期日与投资者需要资金的日期相近。其次，投资者投资债券的金额也必须由可投资资金的数量来决定。一般在购买持有策略下，投资者不应该利用借入资金来购买债券，也不应该保留剩余资金，而是最好将所有准备投资的资金投资于债券，这样就能保证获得最大数额的固定收益。

但是，购买持有这种投资策略也有不足之处。首先，从本质上看，这是一种比较消极的投资策略。在购进债券后，投资者可以毫不关心市场行情的变化，漠视市场上出现的投资机会，因而往往会丧失提高收益率的机会。其次，虽然投资者可以获得固定的收益率，但是这种被锁定的收益率只是名义上的，如果发生通货膨胀，那么投资者的实际投资收益率就会发生变化，从而使这种投资策略的价值大大下降，特别是在通货膨胀比较严重的时候，这种投资策略可能会带来比较大的损失。最后，也是最常见的情况是，由于市场利率的上升，使得购买持有这种投资策略的收益率相对较低。由于不能及时卖出低收益率的债券，转而购买高收益率的债券，因此在市场利率上升时，这种策略会带来损失。但是无论如何，投资者总能得到原先约定的收益率。

除了购买持有以外，还有以下几种常用的消极型国债投资技巧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）梯形投资法。所谓梯形投资法又称等期投资法，就是每隔一段时间在国债发行市场认购一批相同期限的债券，每一段时间都如此，接连不断，这样投资者在以后的每段时间都可以稳定地获得一笔本息收入。梯形投资法的优点在于，采用此种投资方法的投资者能够每年得到本金和利息，因而不至于产生很大的流动性问题，不至于急着卖出尚未到期的债券，从而不能保证收到约定的收益。同时，在市场利率发生变化时，梯形投资法下的投资组合的市场价值不会发生很大的变化，因此国债组合的投资收益率也不会发生很大的变化。此外，这种投资方法每年只进行一次交易，因而交易成本比较低。



（3）三角投资法。所谓三角投资法，就是利用国债投资期限不同所获本息和也就不同的原理，使得在连续时段内进行的投资具有相同的到期时间，从而保证在到期时收到预定的本息和。三角投资法和梯形投资法的区别在于，虽然投资者都是在连续时期（年份）内进行投资，但是，这些在不同时期投资的债券的到期期限是相同的，而不是债券的期限相同。

三角投资法的特点是，在不同时期进行的国债投资的期限是递减的，因此被称作“三角投资法”。它的优点是能获得较固定的收益，又能保证到期得到预期的资金以用于特定的目的。

2. 积极型投资策略

积极型投资策略是指投资者通过主动预测市场利率的变化，采用抛售一种国债并购买另一种国债的方式来获得差价收益的投资方法。这种投资策略着眼于债券市场价格变化所带来的资本损益，其关键在于能够准确预测市场利率的变化方向及幅度，从而能准确预测出债券价格的变化方向和幅度，并充分利用市场价格变化来取得差价收益。因此，这种积极型投资策略一般也被称作“利率预测

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



法”。这种方法要求投资者具有丰富的国债投资知识及市场操作经验，并且要支付相对比较多的交易成本。投资者追求高收益率的强烈欲望使得利率预测法受到众多投资者的欢迎，同时，市场利率的频繁变动也为利率预测法提供了实践机会。

利率预测法的具体操作步骤为：投资者通过对利率的研究获得有关未来一段时期内利率变化的预期，然后利用这种预期来调整所持有的债券，以期在利率按其预期变动时能够获得高于市场平均的收益率。因此，正确预测利率变化的方向及幅度是运用利率预测投资法的前提，而有效地调整所持有的债券就成为利率预测投资法的主要手段。

（1）利率预测及其方法。由前面的分析可知，利率预测已成为积极型投资策略的核心。但是利率预测是一项非常复杂的工作，利率作为宏观经济运行中的一个重要变量，其变化受到多方面因素的影响，并且这些因素对利率的影响以及影响程度的大小都十分难以判断。

从宏观经济的角度看，利率反映了市场资金供求关系的变动状况。在经济发展的不同阶段，市场利率有着不同的表现。在经济持续繁荣增长时期，企业家为了购买机器设备、原材料、建造工厂和拓展服务等原因而借款，于是会出现资金供不应求的状况，借款人会为了日益减少的资金而进行竞争，从而导致利率上升；在经济萧条、市场疲软时期，利率会随着资金需求的减少而下降。除了受到整体经济状况的影响之外，利率还受到以下几个方面的影响：

①通货膨胀率。通货膨胀率是衡量一般价格水平上升的指标。一般而言，在发生通货膨胀时，市场利率会上升，以抵消通货膨胀造成的资金贬值，保证投资的真实收益率水平。而借款人也会预期到通货膨胀会导致其实际支付利息的下降，因此愿意支付较高的名

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

义利率，从而也导致市场利率水平的上升。

②货币政策。货币政策是影响市场利率的重要因素。货币政策的松紧程度将直接影响市场资金的供求状况，从而影响市场利率的变化。一般而言，宽松的货币政策，如增强货币供应量、放松信贷控制等，都将使市场资金的供求关系变得宽松，从而导致市场利率下降。相反，趋紧的货币政策，如减少货币供应量、加强信贷控制等，都将使市场资金的供求关系变得紧张，从而导致市场利率上升。

③汇率变化。在开放的市场条件下，本国货币汇率上升会引起国外资金的流入和对本国货币的需求上升，短期内会引起本国利率的上升；相反，本国货币汇率下降会引起外资流出和对本国货币需求的减少，短期内会引起本国利率下降。



我国的利率体系受到经济发展水平的影响，呈现一种多利率并存的格局，各个资金市场是分割的，资金在市场间的流动受到较大的限制。目前，我国主要有以下两种利率：

④官方利率。这是由中国人民银行确定的不同期限或不同类别的存、贷款利率，即管制利率。官方利率是我国金融市场上的主导利率，对整个金融市场包括债券市场都有较大的影响。

⑤场外无组织的资金拆借利率。由于某些金融机构和工商企业缺乏正常的融资渠道，尤其是非国有企业在信贷上受到诸多限制，使得它们只能通过私下资金的拆借来融资。由于这些拆借主体的资金来源和资金获得条件都不尽相同，因而利率十分混乱。当然，在对非国有经济的政策支持和对私下融资的限制、打击下，这种状况会逐渐得以改善。

在考虑影响国债价格的利率时，应注重分析官方利率和国债回购、同业拆借市场利率。其中，官方利率变动次数虽然较少，但由于每次变动的幅度都较大，再加上它在整个金融市场上的地位，因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



而对债券价格的影响是很大的，并且其影响会持续很长的时间。而国债回购、同业拆借市场利率在每个交易日都在变动，且变动幅度比较小，因而对于债券价格的影响的持续时间不长，程度也不大。

投资者在对社会经济运行态势和中央银行货币政策进行综合分析后，可尝试对未来市场利率的变动方向和变动幅度作出较为理性的预测，并据此作出自己的国债投资决策。

（2）债券调整策略。在预测了市场利率变化的方向和幅度之后，投资者可以据此对所持有的债券进行重新组合。这是因为市场利率将直接决定债券的投资收益率。很显然，债券投资的收益率应该同市场利率密切相关：在市场利率上升时，债券投资的要求收益率也会相应上升；在市场利率下降时，债券的要求收益率也会相应下降。一般在计算债券价格时，我们就直接用市场利率作为贴现率对债券的未来现金流进行贴现。因此，我们可以对市场利率变化和债券价格变化之间的关系作出准确的判断，从而据此来调整持有的债券。调整债券组合的目的是在对既定的利率变化方向及其幅度作出预期后，使持有的债券的收益率最大化。这里，我们给出一些调整债券的原则，其中的原理在第五章已经有了明确的阐释。

①由于市场利率与债券的市场价格呈反向变动关系，因此当市场利率上升时，债券的市场价格会下降，而当市场利率下降时，债券的市场价格会上升。所以，前者的正确调整策略是卖出所持有的债券，而后者的正确调整策略是买入债券。

②债券的期限与债券价格变化之间的关系是有规律可循的。无论债券的票面利率的差别有多大，在市场利率变化相同的情况下，期限越长的债券，其价格变化幅度越大。因此，在预测市场利率下降时，应尽量持有能使价格上升幅度达到最大的债券，即期限比较长的债券。也就是说，在预测市场利率将下跌时，应尽量把手中的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期限较短的债券转换成期限较长的债券，因为在利率下降幅度相同的情况下，这些债券的价格上升幅度较大。相反，在预测市场利率上升时，若投资者仍想持有债券，则应该持有期限较短的债券，因为在利率上升幅度相同的情况下，这些债券的价格下降幅度较小，因而风险较小。

③债券的票面利率与债券价格变化之间也是有规律可循的。在市场利率变化相同的情况下，息票利率较低的债券所发生的价格变化幅度（价格变化百分比）会比较大。因此，在预测利率下跌时，在债券期限相同的情况下，应尽量持有票面利率低的债券，因为这些债券的价格上升幅度（百分比）会比较大。但是这一规律不适用于周年期的债券。

综上所述，我们可以得出有关债券调整策略的总原则：在判断市场利率将下跌时，应尽量持有能使价格上升幅度达到最大的债券，即期限比较长、票面利率比较低的债券。也就是说，在预测市场利率将下跌时，应尽量把手中的短期、高票面利率国债转换成期限较长、低票面利率的债券，因为在利率下降幅度相同的情况下，这些债券的价格上升幅度较大。

反之，若预测市场利率将上升，则应尽量减少低票面利率、长期限的债券，转而投资高票面利率、短期限的债券，因为这些债券的利息收入高、期限短，因而能够很快地变现，再购买高利率的新发行债券，同时，这些债券的价格下降幅度也相对较小。

需要指出的是，作为一种积极的国债投资方法，利率预测法虽然能够获得比较高的收益率，但是这种投资方法具有很大风险。一旦利率向相反的方向变动，投资者就可能遭受比较大的损失。因此，利率预测法只对那些熟悉市场行情、具有丰富操作经验的人才适用。初学债券投资的投资者不适宜采用此种投资方法。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



债券投资选择同样很重要

在债券投资的具体操作中，投资者应考虑影响债券收益的各种因素，在债券种类、债券期限、债券收益率（不同券种）和投资组合方面作出适合自己的选择。

1. 完全主动投资

完全主动投资即投资者投资债券的目的是获取市场波动所引起价格波动带来的收益。这类投资者对债券和市场应有较深的认识，属于比较专业的投资者，对市场和个券走势有较强的预测能力，其投资方法是在对市场和个券作出判断和预测后，采取“低买高卖”的手法进行债券买卖。比如预期未来债券价格上涨，则买入债券等到价格上涨后卖出；预期未来债券价格下跌，则将手中持有的债券出售，并在价格下跌时再购入债券。这种投资方法的债券收益率较高，但也面临较高的波动性风险。

2. 部分主动投资

部分主动投资即投资者购买债券的主要目的是获取利息，同时把握价格波动的机会获取收益。这类投资者对债券和市场有一定的认识，但对债券市场关注和分析的时间有限，其投资方法就是买入债券，并在债券价格上涨时将债券卖出获取差价收入，如果债券价格没有上涨，则持有到期获取利息收入。采用这种投资方法投资债券，其风险和预期收益高于完全消极投资，但低于完全积极投资。从培训和帮助债券投资者逐步成长的角度看，应当引导消极保守的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券投资者从凭证式国债投资基础上起步，学习投资记账式国债和上市企业债；引导较为主动积极的债券投资者从立足组合投资记账式国债、上市企业债的基础上，向了解、掌握可转债投资方法的更高层次发展。

3. 完全消极投资

完全消极投资即投资者购买债券的目的是获取较稳定的利息收益。这类投资者往往不是没有时间对债券投资进行分析和关注，就是对债券和市场基本没有认识，其投资方法就是购买一定的债券并一直持有到期，获得定期支付的利息收入。适合这类投资者投资的债券有凭证式国债、记账式国债和资信较好的企业债。如果资金不是非常充裕，这类投资者最好购买容易变现的记账式国债和在交易所上市交易的企业债。这种投资方法风险较小，收益率波动性也较小。

在债券投资的过程中，我们不仅要注意投资方式的选择，还要注意投资时机的选择。债券一旦上市流通，其价格就要受多重因素的影响反复波动。对于投资者来说，就要面临着投资时机的选择问题。机会选择得当，就能提高投资收益率；反之，投资效果就差一些。总体来说，债券投资时机的选择原则有以下几种：

第一，在投资群体集中到来之前投资。在社会和经济活动中，存在着一种从众行为，即某一个体的活动总是要趋同大多数人的行为，从而得到大多数人的认可。这种行为反映在投资活动中，就是资金往往总是比较集中地进入债市或流入某一品种。而一旦确认大量的资金进入市场，债券的价格就已经被抬高了。所以，精明的投资者就要抢先一步，在投资群体集中到来之前投资。

第二，追涨杀跌。债券价格的运动都存在着惯性，即不论是涨还是跌，都将有一段持续时间，所以投资者可以顺势投资，即当整



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



个债券市场行情即将启动时，可买进债券，而当市场开始盘整将选择向下突破时，可卖出债券。追涨杀跌的关键是及早确认趋势，如果走势很明显已到回头边缘，此时再作决策就会适得其反。

第三，在银行利率调高后或调低前投资。债券作为标准的利息商品，其市场价格极易受银行利率的影响。当银行利率上升时，大量资金就会纷纷流向储蓄存款，债券价格就会下降，反之亦然。因此，投资者为了获得较高的投资效益，就应该密切注意投资环境中货币政策的变化，努力分析和发现利率变动信号，争取在银行即将调低利率前及时购入债券，或在银行利率调高一段时间后买入债券，这样就能够获得更大的收益。

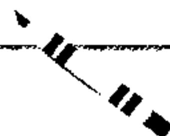
第四，在消费市场价格上涨后投资。物价因素影响着债券价格，当物价上涨时，人们发现货币购买力下降便会抛售债券，转而购买房地产、金银首饰等保值物品，从而引起债券价格的下跌。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第九课

投资基金——低风险投资的上佳选择

基金是一种兼顾风险和收益的理财方式。由于基金投资人在享受证券投资收益的同时，也承担着投资亏损造成的风险，所以在投资基金时，掌握其中的技巧是很有必要的。在新的市场环境下，选基金面临着一定的风险，只有非常谨慎地选择基金公司，才能更好地保证投资收益。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



熟知基金的有关常识

俗话说“隔行如隔山”，不管是哪个行业，没有了解就没有发言权，基金投资也是如此。如果我们想做基金投资，就要对基金投资做一些了解。

基金就是证券投资基金，是通过汇集众多投资者的资金交给银行保管，由专业的基金管理公司负责投资于股票和债券等证券，以实现保值增值目的的一种投资工具。也就是说，基金也是一种理财工具，是一种帮助我们资产增值的方式。和直接投资股票不同的是，投资股票是你自己直接用投入去获取收益，而基金是你把钱交给银行或其他基金管理机构，让这些基金管理机构去帮你投资并获取收益。打个比方，如果以前你是自己种地，那么现在你有一个帮手去帮你种地了，而你要做的只有选哪个帮手去帮你种而已。

一言以蔽之，基金是指以发售基金份额的形式，将所有投资者的资金集中起来形成独立资产，以投资组合的方法进行证券投资，是由基金管理人管理和运用资金，由基金托管人托管的共担风险、共享利益的投资方式。基金投资人在享受证券投资收益的同时，也承担着投资亏损产生的风险。

按照不同的种类，基金可以分为以下几种。

第一，根据投资对象的不同，可分为债券基金、股票基金、货币市场基金等。

债券基金是指专门投资于债券的基金。它通过集中众多投资者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的资金对债券进行组合投资，寻求较为稳定的收益。债券基金具有收益低、风险低、费用低、注重当期收益、收益比较稳定等优点，这种投资方式适合不愿过多冒险又谋求当期收益较稳定的投资者。

顾名思义，股票基金是以股票为投资对象的基金，与投资者直接投资于股票市场相比，投资股票基金费用较低，风险较小。除此之外，股票基金还具有变现性高、流动性强的特点。

货币市场基金是一种投资于货币市场上短期有价证券的基金。货币市场基金的资本安全性高、流动性好，投资者可以根据自己的需要转让基金单位，不受日期的限制。

第二，根据基金是否可以赎回，投资基金可分为开放式基金和封闭式基金。

开放式基金是指基金规模不是固定不变的，而是可以随时根据市场供求情况发行新份额或被投资人赎回的投资基金。

封闭式基金是相对于开放式基金而言的，是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后和规定的期限内保持固定不变的投资基金。

开放式基金和封闭式基金的主要区别如下：

一是基金规模的可变性不同。封闭式基金均有明确的存续期限，在此期限内已发行的基金单位不能被赎回，虽然特殊情况下此类基金可进行扩募，但扩募应满足严格的法定条件。因此，在正常情况下，封闭式基金的规模是固定不变的。而开放式基金所发行的基金单位是可赎回的，而且投资者在基金的存续期间内可随意申购基金单位，导致基金的资金总额每日均不断变化。换言之，它始终处于“开放”的状态。这是封闭式基金与开放式基金的根本差别。

二是基金单位的买卖方式不同。封闭式基金发起设立时，投资者可以向基金管理公司或销售机构认购。当封闭式基金上市交易



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



时，投资者又可委托券商在证券交易所按市价买卖。而投资者投资于开放式基金时，则可以随时向基金管理公司或销售机构申购或赎回。

三是基金的投资策略不同。由于封闭式基金不能随时被赎回，其募集得到的资金可全部用于投资，这样基金管理公司便可制定长期的投资策略，取得长期经营绩效。而开放式基金则必须保留一部分现金，以便投资者随时赎回，而不能尽数用于长期投资，一般投资于变现能力强的资产。

第三，根据组织形态的不同，投资基金还可分为契约型投资基金和公司型投资基金两种。

契约型投资基金也称信托投资基金，是基金发起人依据与基金托管人、基金管理人订立的基金契约，发行基金单位组建的投资基金。

公司型投资基金是由具有共同投资目标的众多投资者组成以营利为目的的股份制投资公司，并将资产投资于特定对象的投资基金。我国现行证券投资基金设立均以契约型基金设立。

第四，根据投资收益和投资风险的不同，可分为平衡型基金、成长型基金、收入型基金。

平衡型基金是指以获得当期收入和追求基金资产长期增值为投资目标，以便保证资金的安全性和赢利性，把资金分散投资于债券和股票的基金。

成长型基金是指以追求资本的长期成长作为投资目的的投资基金，此类基金一般很少分红，经常将投资所得的红利、股息和赢利进行再投资，以实现资本增值。

收入型基金是能为投资者带来高水平当期收入的投资基金。收入型基金一般把所得的红利、利息都分配给投资者。这类基金虽然

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

成长性较弱，但风险相应也较低，适合保守的投资者。

第五，根据投资标的不同，可以分为股票型基金、债券型基金和货币市场基金。

股票型基金，投资标的为上市公司股票，主要收益为股票上涨的资本利得，基金净值随投资的股票市价涨跌而变动。股票型基金的风险较债券型基金、货币市场基金为高，相对可期望的报酬也较高。股票型基金依投资标的产业又可分为各种产业型基金，常见的分类包括高科技股、生物科技股、工业类股、地产类股、公用类股、通信类股等。

债券型基金，投资标的为债券。利息收入为债券型基金的主要收益来源，汇率的变化以及债券市场价格的波动也影响整体的基金投资回报率。通常预期市场的利率将下跌时，债券市场价格会上扬；利率上涨，债券的价格就下跌。所以，债券型基金并不是稳赚不赔的，仍然有风险存在。



货币市场基金，投资标的为流动性极佳的货币市场商品，如365天内的存款、国债、回购等，赚取相当于大额金融交易才能享有的较高收益。

在基金的大家族中，除了上面提到的这些基金以外，还有部分特种基金。

一是可转换公司债基金。投资于可转换公司债，股市低迷时可享有债券的固定利息收入，股市前景较好时，则可依当初约定的转换条件转换成股票，具备“进可攻、退可守”的特色。

二是指数型基金。根据投资标的——市场指数的采样成分股及比重来决定基金投资组合中个股的成分和比重，目标是基金净值紧贴指数表现，完全不必考虑投资策略。只要指数成分股变更，基金经理人就跟随变更持股比重。由于做法简单，投资人接受度也高，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



目前指数化投资也是美国基金体系中广泛采用的投资方式。

三是基金中的基金。顾名思义，这类基金的投资标的就是基金，因此又被称为组合基金。基金公司集合客户资金后，再投资自己旗下或别家基金公司有增值潜力的基金，搭配成一个投资组合。

四是伞形基金。伞形基金的组成模式是基金下有一群投资于不同标的的子基金，且各子基金的管理工作均独立进行。只要投资在任何一家子基金，即可任意转换到另一个子基金，不需额外负担费用。

五是对冲基金。这类基金给予基金经理人充分授权和资金运用的自由度，基金的表现全赖基金经理的操盘功力以及对有获利潜能标的物的先知卓见。只要是基金经理认为有利可图的投资策略皆可运用，如套取长短期利率之间的利差，利用选择权和期货指数在汇市、债市、股市上套利。总之，任何投资策略皆可运用。对冲基金的风险很高，在国外是专门针对高收入和高风险承受能力的人士或机构发行的，一般不接受散户投资。

投资基金切忌急功近利

有些投资者认为股票要想赚钱，高抛低吸很重要，所以基金也应该进行波段操作，这样收益才会更高。其实，这种做法是错误的。

实践证明，大部分投资者在赎回基金后，都会以更高的价格再买回来，并且还要搭上一定的费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

作为中长期投资的工具，基金追求的是长期投资收益和效果。盲目地对基金产品进行追涨杀跌的波段操作，只会降低自己的收益。

有位投资大师曾经这样说，市场对短期投资行为满怀敌意，对长期滞留的人却很友好。但凡是世界上成功的投资大师，没有做短线交易的。对投资而言，宁可企盼可靠的结果，也切莫企盼伟大的结果。基金在短期内很难战胜股票，却能在长期中为你绽放财富的玫瑰。

现在很多投资者买基金往往抱着急功近利的心态，恨不得这个月买基金下个月就有20%的收益，这样的投资者完全是用炒股票的心态来买基金，做法很不可取。基金投资者应该首先树立正确的投资心态，“长线投资、稳健获益”才是正确选择。切记，选择了基金，就选择了长期持有。



基民楚先生就是急功近利心态的受害者。他说：“我以前对基金不了解，对开放式基金更是不感兴趣。但看到2006年股指翻了一番，许多基金投资者赚了很多，有的人一个月便能赢利30%，我便忍不住怦然心动。当时正好业绩排名在前几位的某基金正在进行二次营销，什么‘专家理财’、‘保本增值’，听着就很诱人，并且发行价只有一元，于是我禁不住诱惑，拿出近1/3的积蓄买了基金。谁知这只基金太不争气，我买入手后，基金净值便一路下跌，于是老婆天天埋怨我，说存银行还能保本，现在倒好，让专家‘打理’得连本也保不住了。其实，多数基金的表现还算可以，但差的基金偏偏让自己碰上了，看来不仅是‘男怕入错行，女怕嫁错郎’，投资也怕选错基金！”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



基金追求的是长期收益，绝不能有急功近利的心态，人在这种心态下常会作出非常不理智的选择，从而造成损失。应该看重基金的长期收益，静下心来，全面考察，理性选择，找到真正的明星基金，作出正确的投资。

长线是金，短线是银，这是每一个基金投资者都明白的道理。对基金精心挑选并长期持有，确实是个不错的选择。如果价格下跌，那么甚至可以再买入一些基金，以此降低基金投资的单位成本。正如我们所知道的，利用证券市场的波动来赢利并不是件容易的事，同样，利用市场的波动进行基金交易以求获利也十分困难。因此，投资者购买一只基金后，在不出现重大意外的情况下，建议长期持有下去。

投资基金一定要树立长期理念，不要因过多关注基金的短期涨跌而受到干扰，这好比一个人玩着悠悠球翻山越岭，当他将所有的精力都专注于悠悠球在拉绳上忽上忽下的时候，可能就会看不到山到底有多高。

因此，在面对种类繁多的基金产品时，只有能够长期保持业绩稳定增长的基金，才具有长线投资价值。投资者可通过“货比三家”的办法，查阅各个基金产品在过去几年内的净值变动情况，选出业绩稳定的优秀基金并长期持有。

基金投资是一种相对稳健、风险较低的投资方式，所以，投资者可以选择长期持有的策略。长期持有的好处主要有以下两点：

首先，操作成本较低。申购、赎回一个基金一般要承担一定的交易费用，这对于投资者来说是较大的成本。而长期持有可以避免频繁操作的交易成本，更可以减免赎回费用，无形中给投资者提供了更多的回报。

其次，投资者不必为选时遇到的问题烦恼。什么时候买入基金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

才是最佳时机，这对普通投资者而言确实是一个难题。而从长线投资来看，只要整体经济形势没有发生大的变化，选时就不是主要问题。

但是，长期投资不等于长期持有和死守不放。顺应不同的时机、环境与个人的投资目标及阶段，建立最合适的资产配置和投资组合，并定期评估、调整已有的投资方案，才能在长期投资中最终获利。所以，要想放长线钓大鱼，还要做足功课才行。也就是说，选择绩优基金才是长期持有的前提。如果是一只长期表现欠佳的基金，及时换掉它才是明智的选择。

需要注意的是，有的基金业绩暂时不振不是选择赎回的重要理由，投资者应将考察基金的时段适当延长——给基金一点时间，长线观察有助于洞察一只基金的真实品质。



新手应该如何选好基金来投资

对很多人来说基金还是个比较新鲜的理财方式。因此，新手在买基金时一定要注意以下几点内容。

1．加强学习，切忌稀里糊涂

不管做什么投资，花点时间先搞明白，然后再投资也不迟。贸然进入投资市场有风险，绝对不可取。因此，我们在进行基金投资时，首先要学习有关基金的各种各样的知识。

2．善于总结经验教训

（1）在申购基金时务必要慎重，不要轻易作出申购决定，那种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



“别人赚钱了，不买就来不及了”的浮躁心理不可取。即使因为犹豫错失良机，也胜过贸然申购被套牢。要选择好的基金公司旗下的优质老基金，别怕净值高，因为我们买的是增长率而不是净值，净值低的基金只是说明同样的金额拥有的份额多一些而已。

（2）申购后就轻易不要变动，持有一段时间后，适时选择调仓或者趁优惠时转换或赎回。有些公司同类基金转换是免手续费的，大家可以随时观察业界动态。

对于投资基金的新手来说，怎样来选择好基金呢？显然要选择以往业绩好的。但是，什么叫作好？如何判断好与不好？往往难以明断。

一般来说，一只基金的好坏在短时间内是很难看出来的，只有经过牛市、熊市的锤炼，10 年以上都保持良好收益，才具有说服力。巴菲特之所以被称为股神，是因为他在 50 多年的时间里年均收益率达约 27%；彼得·林奇所管理的先锋基金，也是经历近 13 年的积累，资产才增长了约 27 倍；索罗斯的量子基金是相对运作比较激进的，但其历史业绩在长达 40 年中一直保持优异……这些基金都是“长跑冠军”。

总之，将自家多年积攒的真金白银托付出去买基金，就好像给自家如花似玉的乖女儿找个好人家一样，一定要找个值得信赖的人。那么，究竟选择什么样的基金才好呢？

第一，观察公司背景与专家资历。俗话说“女怕嫁错郎”，传统婚姻讲究门当户对，说白了就是要调查一下对方的家底，看看对方的实力，目的是避免日后“贫贱夫妻百事哀”。对于大众来说，在选择基金之前，调查一下对方的背景和资历，也是很正常的，但千万不要陷入误区。

第二，选出近三年绩效排名前 1/4 的基金。选择基金是一门大

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

学问，专家一般会先根据中长期绩效来挑选基金。所谓的中长期绩效，就是指近三年绩效都在排名前1/4的基金。为什么要看三年的绩效？因为股市的一个景气循环差不多需要三年的时间，如果这档基金在近三年的绩效都能稳居前列，那就表示无论在任何景气阶段，该基金都能提供相对稳健的收益。

有些投资人喜欢买绩效第一名的基金，其实第一名的基金往往得重押某些股票，绩效虽然暂时居前，却不代表年年都能获得稳定的收益，投资基金挑选居于前列而又绩效稳定的基金，反而更为重要。

第三，规模适中就行。就像选择顾客较多的餐馆吃饭一样，有的投资者认为，基金公司管理的资产越多越好，因为这证明其投资能力强，受大众欢迎。事实上，这是一种羊群效应下的主观错觉。比如，有些基金公司的总资产超过1000亿元，而有些基金公司仅一只基金即达400多亿元，这种情况下到底谁好谁坏呢？专家认为，基金规模不宜过小，如果仅仅几个亿，就很难做到在分散风险的同时，博取最大收益。当然，基金规模也不宜过大，所谓“船小好掉头”，高达几百亿甚至上千亿元的基金，很难在市场上灵活运转，收益自然好不到哪儿去，一旦碰上大熊市行情，还需要很长的时间来调整仓位。

第四，运用一些技巧。由于选择基金在投资对象、投资策略等方面存在许多差异，因此要正确地选择一只基金确实需要一些技巧。在面对开放式基金的时候，具体来说投资者应该考虑以下几点：

一是基金过去是否一直保持良好的业绩。一只基金在3~5年的时间内始终维持高收益、低风险，才算得上是真正的好基金。

二是基金公司是否值得信赖。包括基金公司是否具有雄厚的实



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



力和积淀，基金经理是否具有足够的专业知识和丰富的投资经验。

三是基金的投资目标是否与你自己的投资目标相符。每个人的投资目标跟年龄、收入、家庭状况等因素有很大的关系，在年纪尚轻时适合选择风险高、收益高的基金，而到了即将退休的时候，则适合选择风险较低、收益稳定的基金。

四是基金的投资期限是否与你的需求相符。一般来说，投资期限越长，投资者越不用担心基金价格的短期波动，从而可以选择投资更为积极的基金品种。如果投资者的投资期限较短，则应该尽量考虑一些风险较低的基金。

五是投资者所能承受的风险大小。一般来说，高风险投资的回报潜力也较高，然而，如果投资者对市场的短期波动较为敏感，便应该考虑投资一些风险较低、收益较为稳定的基金。假如投资者的投资取向较为进取，并不介意市场的短期波动，同时希望赚取较高的回报，那么一些较高风险的基金或许更加符合投资者的需要。

六是基金的费用水平是否适当。如果投资者能使用以上的评估要点对市场上的各只基金进行仔细的比较，相信投资者一定能从众多的基金当中挑选出最适合自己的基金。但是在最后确定的时候，要多斟酌申购、赎回和其他的费用，避免不必要的花费，力争使利益最大化。

不要盲目，基金挑选有技巧

市场上的基金有很多不同的类型，而同类基金中各只基金也有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不同的投资对象、投资策略等方面的特点。因此，投资者在选择基金时不要盲目，掌握一些挑选基金的技巧很重要。

1. 对比法观察基金

对投资者来讲，掌握一定的挑选基金产品的技巧和方法非常重要，其中"对比法"是必不可少的。

（1）基金运作规模之间的对比。一家运作规模较大的基金管理公司比运作规模相对较小的公司拥有更多的客户群、更充足的资金、更强大的市场影响力、更完善的基金产品线，更具有品牌价值。

（2）基金以往业绩的对比。投资者了解基金以往的业绩不仅是必要的，而且也会给基金管理人一定的运作基金压力，使其采取积极的资产配置策略，从以往的基金运作中积累经验，以更好的业绩回报投资者。

（3）基金产品投资组合中的对比。通过资产配置组合，可以看出基金投资风格是稳健型、中庸型还是激进型，是具有短期波段性收益特征，还是具有长期周期性收益特征。

（4）基金经理之间的对比。作为基金的决策者和指挥家，基金经理在基金产品运作中起着举足轻重的作用。基金配置资产的知识性、专业性、操作实战经验，都需要一位具有多方面知识和能力的优秀基金经理来完成。

（5）基金费率之间的对比。投资基金的主要目的是为了获取投资分红。但基金在运作过程中或基金产品在设计之初，就兼顾了基金的短期收益（如指数型开放式基金）。因此，考虑基金的申赎成本就显得非常重要了。较低的申赎费率对投资者进行基金的短期投资套利无疑是非常重要的。

（6）基金营销服务的对比。投资者购买基金产品后，不但不能



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



放置不管，反而应当采取积极主动的跟踪和管理措施，并时刻关注基金的基本面、基金信息、基金净值的变动等。投资者选择了一家服务良好的渠道商的基金营销人员，将会省去很多劳顿之苦。只要利用渠道商的定制信息提醒服务、发送 E-mail、邮寄基金资讯等方式，即可轻松实现基金的动态跟踪，从而避免信息缺失而遭受投资损失。

（7）对收益率进行比较。

①业绩表现的持续性。基金作为一种中长期的投资理财方式，应关注其长期增长的趋势和业绩表现的稳定性。因此，投资者在对基金收益率进行比较时，应更多地关注六个月、一年乃至两年以上的指标，基金的短期排名靠前只能证明对当前市场的把握能力，却不能证明其长期赢利能力。

②风险和收益的合理配比。投资的本质是风险收益的合理配比，净值增长率只是基金绩效的表观体现，要全面评价一只基金的业绩表现，还需考虑投资基金所承担的风险。考察基金投资风险的指标有很多，包括波动幅度、夏普比率、换手率等。对于普通投资者来说，这些指标可能过于专业。实际上，一些第三方的基金评级机构就给我们提供了所需的数据，投资者通过这些途径就可以很方便地了解到投资基金所承受的风险，从而更有针对性地指导自己的投资。

③全面考虑。投资者在评价一只基金时，还要全面考察该公司管理的其他同类型基金的业绩。“一枝独秀”不能说明问题，“全面开花”才值得信赖。

2．买基金巧取捷径

俗话说“简单的就是最好的”，基金产品的投资也是一样。因此，买基金巧取捷径也需要从以下六个方面讲究策略。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（1）图安全性从买保本基金做起。保本基金都有一定的避险周期，投资者如果没有足够的时间和精力打理基金，可尝试从保本基金做起，只要持满基金的避险期，投资者就可以实现保本的愿望，而且分享保本基金带来的收益。

（2）买基金想实现炒股票的乐趣，指数型基金是首选。目前的指数型基金跟踪的是目标指数。投资者只要通过观察指数，就可以在指数的变化中轻松获利，而无须研究和分析单只股票的基本面，也不必理会单只股票的涨涨跌跌。

（3）享受高效快捷的服务，可选择定期定额买基金。定期定额是一种类似于银行的零存整取储蓄的投资方式。这种方法对消费控制不力的投资者是非常有效，能起到强制存款并进行投资的作用。



（4）买了基金不满意，不妨采用基金转换方式。目前有些基金管理公司旗下都管理有多只基金，这些基金品种特点各异，收益也不一样，加上优惠的转换费率，投资者在对所买基金不满意时，完全可以进行产品转换。

（5）节约基金交易成本，选择网络服务。目前的基金购买渠道分基金管理公司的网上直销和渠道商代销。投资者如果离渠道商的网点距离较远，网络买基金则是解决之道，不但能节省大量的交通费用，而且能享受网上费率的优惠等。

（6）享受优质服务，优选营销经理。目前，基金的宣传和投资理念的教育还处于起步阶段，迫切需要大量优秀的基金营销人员。因此，选择一位优秀的基金营销经理指导自身的财务规划和进行基金产品的服务是非常有必要的，并且对降低投资基金中的风险也很有帮助。

总之，只要投资者留心，基金投资中的捷径无处不在。为了让自身的投资更加轻松愉快，投资者一定要结合自身的投资偏好和生

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



活习惯，尽量做到对基金产品运作特点、服务功能了如指掌，才能享受由基金所带来的更多的专家理财服务，获取更高的收益。

3. 兼顾法选基金

基金作为一种专业理财产品，其投资优势是显而易见的。但怎样才能充分发挥基金投资的优势，通过基金产品的管理运作获取更高的投资收益，还需要投资者对基金产品进行正确定位。具体来说，以下三个方面是需要重点“兼顾”的。

（1）兼顾基金发行规模和个人基金资产配置比例。对于管理和运作业绩较好的公司来讲，注重更多的是投资回报，而不是盲目地追求规模的扩张。为了更好地管理和运作基金，实现预期的收益，规模并不是最重要的，重要的是规模背后的业绩。因此，对于限制发行规模的基金产品，投资者应当作主动性的资产积极配置。相反，对于募集期内还不能完成基金的募集规模，并不得不采取必要的措施延长募集期的基金，可适度降低配置该基金资产的比例。

（2）兼顾认购期和申购期。对于基金产品来讲，由于发行市场环境和募集开放后的环境有很大的不同，因此将资金进行必要的分期配置是很重要的。基金发行时若正值市场上涨行情，可少量参与该基金的认购，然后根据其业绩情况再进行申购期的基金配置。相反，当发行期证券市场处于阶段性底部时，是基金建仓的良好时机，投资者可适当提高新基金的认购配置比例。

（3）兼顾基金净值增长和基金分红。投资基金既可以利用短期的基金净值增长进行价差套利，也可以分享基金的分红收益。既然选择了基金产品，就要确定投资的目标是短期获利还是长期投资。由于基金的净值是不断变化的，因此投资者在基金获利方式的选择上也应当进行兼顾。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4. 遵循章法挑基金

尽管目前可供投资者购买的开放式基金产品越来越多，但投资者面对基金产品仍然面临较多的艰难选择，在开放式基金投资中失利的情况还是时有发生。之所以投资失利，除了投资者对开放式基金产品的认知程度不高外，主要是没有遵循开放式基金投资的章法。具体来说，常见错误如下：

（1）以保底收益作为购买开放式基金的标尺。尽管开放式基金是专家理财，但由于基金经理在进行资产配置时，仍存在一定的资产配置收益不确定的风险性，这种收益不确定的风险因素的存在，可能会带来基金产品净值和业绩的不稳定性。因此，抱着保底收益的思想投资开放式基金是不可取的。

（2）基金投资不讲风险识别。针对投资者不同的风险偏好，基金管理公司设计推出了不同风险程度的开放式基金产品。投资者在购买基金产品前，一定要本着先了解基金产品特点的原则，从最接近银行定期存款收益的基金产品做起，尝试购买货币型基金，并逐步向债券型基金、股票型基金过渡，逐渐摆脱见了基金就购买的不良习惯。初次购买股票型基金的投资者大抵存在两种情况：一种是已经参与了股票投资，但个人操作业绩不理想，希望通过专家理财实现增值的目的；另一种是盲目购买者，这种盲目购买者往往面对高风险投资却表现得不知所措，不能很好地把握申购和赎回的良机，盲目比照银行定期存款的办法衡量收益，而使自身遭受不应有的损失。

（3）对交易规则一知半解，增加申购、赎回成本。由于基金公司的收入主要来自于管理费，为了更好地提高投资者购买基金的积极性，基金公司在基金的认购期内都推出了一定的费率优惠措施，投资者应重视基金公司的费率优惠措施，并学会从中受益。另外，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



对于基金管理运作水平和长期投资价值相对比较可靠、内控风险把握较好，基金净值不断提升、回报率较高的基金产品，不妨选择红利再投资，不但省去了申购费，还能发挥复利效应。

（4）盲目信赖基金宣传品，崇拜基金经理。为了加大基金产品的营销和推广力度，目前的开放式基金营销宣传的内容是应有尽有，各种形式的宣传品一应俱全。不管基金成立后的运作业绩怎样，单看宣传单就足以让投资者流连忘返。有些基金公司在设计宣传内容时，对基金经理的过往业绩和运作基金的能力进行大篇幅的介绍和推荐，从而提高产品的知名度和影响力。一旦基金成立后，基金的运作状况却与宣传单内容大相径庭，基金经理也频繁更换，这些因素都会导致基金收益变得不稳定。

做一个基金理财的局内人，会买更要会卖

基金就像是包装盒里的冰箱，在拆开之前，你永远都不会知道压缩机的质量，但不同之处是，你可以在用了半年之后买一台稳压器以防止冰箱跳闸。那么，基金的“稳压器”在哪里？在一种心态，即不仅要会买基金，更要会卖基金。

就基金投资来说，仅仅会买是不够的，因为我们的最终目的是为了赚钱，必须要把基金卖出去才行。俗话说“会买只是徒弟，会卖才是师傅”，选择恰当的基金赎回时机并非易事，一旦赎在低点，就会白白丧失获得更多回报的机会。

如果出于止损、仓位调整等目的赎回基金，务必要多算几笔

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

账，在赎回前要了解基金赎回需要支付的成本，考虑赎回的时机，采取科学的方式，以避免由于操作失误而造成不必要的损失。

1. 算成本

基金赎回成本不低，赎回之前一定要深思熟虑，谨慎决定。具体来说，基民在赎回股票基金时一般要支付0.5%的赎回费，而再投资时通常又要支付一定的申购费用，一来一去赢利就没了，当基金净值处于亏损时进行赎回，投资者的损失将更大。除了实际可估算的交易成本外，赎回款一般要在T+7日才能划回账户，其中，T是Trade（交易）的缩写，T+7即从交易日起再过七个交易日，法定节假日及周末都不开市，直接后延。因此，投资者在赎回前还要算清楚此期间延误投资的机会成本。



2. 看时机

由于交易成本的存在且市场趋势难以把握，投资者赎回基金切忌盲目跟风，应在对股市、基金公司进行充分分析后，选择在市场将转入空头、达到损益条件、基本面出现变化时再考虑赎回。具体来看，投资者可以根据以下几个方面判断股票基金的赎回时机。

（1）投资目标是否已经实现。很多投资者在购买基金时会设定投资目标，比如投资期多长、目标收益率多少等。一般来说，可以采取“无风险收益率（国债利率）+成本费率+风险溢价”的方式来确定目标收益率，股票基金净值年增长10%~20%是比较合理的目标。

（2）基金的“基本因素”有无变化。在建仓一只基金前，投资者应根据基金及基金管理公司的实力、基金经理、过往业绩等因素选择基金，这些因素是基金未来业绩的基础。而对于业绩稳定的基金来说，这些“基本因素”的变化需要格外引起重视。此外，基金投资策略、基金规模、分红方式、费率结构等因素的重大变化都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



会影响投资者未来的收益。一个实用的窍门是，每隔一段时间就考察一下基金的净值变化情况，目前在各大门户网站都可以找到详细的基金净值表和基金业绩排行榜。其中，要更多地关注半年、一年乃至两年以上的指标，如某基金的回报率一直稳定在中上游水平，则可长期持有，反之则果断赎回。

（3）基金净值是否跌至止损位置。“持续下跌是否需要止损?”这应该是投资者问得最多的问题。在确定投资目标时，风险承受力较低的投资者可以确定自己的止损点，尤其是市场处于高位时。风险承受能力较高的投资者可以把止损点设为基金净值从当前净值下跌20%，对于赢利较少、风险承受能力有限的投资者来说，可考虑将止损点设在考虑申购赎回费用后亏损10%的位置。

3. 选方式

赎回也需要一定的方法，下面几个方法能大大减少不必要的损失。

（1）分批减仓。无论是投资股票还是基金，分批减仓都是很好的法则。具体来看，数额较大或者基金投资占总资产比重较大的投资者，可以考虑逐步赎回，例如可考虑市场反弹出现一定的幅度时赎回一部分，边涨边赎，这样有利于降低风险，同时也降低了仓位，还可以在市场振荡下跌时逐步建仓新的基金品种。

（2）“下午两点半”法则。很多既炒股票又买基金的投资者都熟悉“下午两点半”法则。它是指在交易日下午三点前提交赎回申请，以当天的基金净值作为成交价格；交易日下午三点后或为非交易日提交，以下一工作日的基金净值作为成交价格。投资者要学会适应这个规则。具体来看，A股市场下午三点收盘，但往往到下午2：30就大局已定，市场是涨还是跌已一目了然。如果在近期要赎回某只基金，最好在下午2：30看盘，注意到市场涨势后再发出赎

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

回申请。

（3）减少基金赎回在途时间。有些基金投资者，由于选择赎回的时间和方式不当，而延长了基金赎回的在途时间。这就会增加投资的机会成本，也就间接地减少了投资收益。如果能掌握一些窍门，则可以最大限度地缩短基金赎回的在途时间，从而进一步提高基金的收益性和灵活性。

①尽量避免在节假日前申购和赎回。

②巧用基金转换“曲线”赎回。很多基金公司规定，其旗下的货币基金和股票型基金的转换实行 T+0 或 T+1（T+0 是指交易确认之后当天生效，T+1 是指交易确认后顺延一个交易日生效，其他类推），灵活利用好这一规定巧打时间差，便可以缩短基金赎回的在途时间。比如，某基民需要赎回一只股票型基金，如果该基金公司的基金转换实行 T+1，则可以先将股票型基金转换为货币基金，这样所持基金次日便可转换成货币基金。而货币基金的赎回一般实行T+1,这样基金赎回的在途时间等于缩短了一天。

③选择交易在途时间短的基金。关于基金申购、赎回的在途时间，每个基金公司和单只基金都有不同的规定，有的实行 T+2，有的则实行 T+3，如果基金运作水平相差不大，为了增强投资的灵活性，投资者应尽量选择赎回在途时间短的基金。

④利用“约定投资”可以省时省力。在基金投资过程中，有时会由于工作繁忙把基金申购、赎回等投资计划遗忘，从而耽误基金的申购和赎回。现在很多银行和基金公司都开通了投资预约业务，可以通过银行或基金公司的网上交易系统，自动对基金申购和赎回的时间、价格进行提前约定，这样系统就会按照投资者的指令自动完成交易，从而达到省时省力的目的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资基金要理性看待排名

任何投资都有风险，基金投资也不例外。基金的高收益给投资者带来丰厚的回报，在基金巨大赚钱效应的吸引下，越来越多的新投资者开户加盟，许多老股民也纷纷转变成基民，基金投资者队伍迅速壮大，基金数量和规模也出现爆炸式增长。

然而，在看到基金的赚钱效应之后，部分投资者将基金当作无风险的收益方式，通过抵押汽车和房产、借钱、贷款等方式将资金投在基金上。这种过度投机带来的风险是巨大的，作为专业投资机构和提供理财服务的基金公司，无论是从投资角度还是从理财角度，我们都不得不提醒大家：理性是投资的基石，基金投资者要注意风险。

风险除了来自市场和基金公司之外，更多的风险实际来自买基金的人自身。业绩追逐者希望通过对回报的密切关注为自己带来最佳的投资，但实际上，他们的盲目追逐往往导致了高价买进、低价抛出——正好与其想要的结果相反。一些投资者不顾自身的风险承受能力，不仅将自己的房产抵押，甚至不惜借利息很高的钱进行基金投资，这是一种非常危险的投机行为。这种投机的风险是巨大的，一旦市场下跌，这部分投资者会因为放大了资金杠杆而遭受大额亏损。投资基金是家庭资产配置的一部分，尤其是股票型基金要做好长期投资的准备，千万不要抱着赌博的心态进行投机。

基金投资不仅有风险，同时也存在着很多的陷阱，为了我们的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

切身利益，对这些陷阱我们更要引起足够的重视。

据业内人士透露，有些一直能维持高净值的基金其实大有奥妙。一些基金公司为了树立自己所谓的业绩“标杆”，让旗下几只基金一起为某只基金“抬轿子”。另一些急功近利的行为还可以在“分红”上看出端倪。基金分红能为投资人带来既得收益，也使投资人能够将收益进行适当再分配，确保较为稳健的收益性。于是，国内一些基金公司为了卖出更多的新基金份额，就大力宣称自己基金的分红次数如何多、收益如何高。

通过分析市场就不难发现，这些“分红”大部分具有“虚胖”嫌疑，或是分红少次数多，或是在发行新基金时对公司旗下的老基金进行分红。这些收益无非是基金持有者本来就该得到的利润，却被冠以各种名号。在某基金公司总经理看来，基金分红不仅误导投资人以分红次数多少来衡量基金好坏，也使得基金公司为了保持分红需要的现金，在投资中不敢进行较为充足而长期的投资，导致为保持较高的流动性而牺牲长期的收益，同时也使得投资人不能获取更长时间的复利收益，即所谓“利滚利”。举例而言，以 10 万元资金投资年收益为 18% 的基金，如果连续投资 4 年，10 万元就变成 20 万元；20 万元继续投资，4 年后变成 40 万元，以此类推，10 万元资金不到 20 年就能累积到 150 万元。与此相对，如果将 18% 的收益每年都分红，20 年后，10 万元只能变成 46 万元。这个差异表明，频繁分红的受害者是基金持有人。

鉴于基金投资中存在的风险和陷阱，投资者在投资基金的时候，一定要理智看待，不要一味地追逐短期业绩排名，而要将基金作为长期投资的工具，选择长期业绩表现优异的基金以理性的心态进行投资。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



投资基金的利润和收益方式

大家投资任何项目的主要目的都是获得利润。投资股票既可以从股票的价差中获利，也可以获取上市公司的分红。那么投资基金呢？投资者最为关注的应该还是基金的分红。

由于股票基金的业绩与证券市场的关联度极大，所以基金的业绩也呈现出一定的不稳定性。特别是某些基金的投资周期较长，短期投资很难得到投资回报。但随着基金产品的不断丰富以及投资者对基金产品了解的不断深入，只要在基金投资中做到用心、留心、细心，仍可以像操作股票一样，找到基金投资中的“价值点”。

投资者在进行基金投资时，应时刻关注基金净值随证券市场变动而出现的变动，并捕捉基金净值变动中的“价值点”，进行基金产品的巧妙转换。如当证券市场处于短期高点时（从技术形态上判断），投资者就可以进行基金转换，将股票型基金份额赎回，转换成货币市场基金，从而实现基金的获利。

投资者在选择基金产品时，应当就不同的基金产品，针对不同的申购、赎回费率而采取不同的策略，切不能一概而论。除此之外，在了解各基金产品的费率特点后，应通过基金产品之间的转换而达到巧省费率目的。目前的开放式基金产品大多是不可上市交易型的，投资者投资基金只能依照基金净值进行基金投资，而且在时点的把握上和资金的使用上都受到场外交易条件的限制。即使进行一定的套利操作，也是一种预测性的操作。上市开放型交易基金的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

推出克服了这一弊端，投资者完全可以通过上市开放型交易基金的二级市场价格和基金净值的变动实现套利计划，这为那些进行短线操作基金的投资者提供了更多获利机会。

知道了基金中的利润从哪里来之后，我们怎样才能知道自己投资基金到底赚了多少钱呢？我们把基金在一定时期内的收益定义为总回报，作为衡量基金以往表现的最基本方法。

总回报的来源有两部分，一是收入回报，即基金在一定时期内收到的分红和利息收入，例如股息、债券利息和银行存款利息等；二是资本回报，反映基金所持有的股票与债券价格涨跌的幅度。

首先要了解基金的资产净值，这是计算总回报的基础。总回报表现为该时期单位基金资产净值的增长率。基金资产净值是在某一时点上基金资产的总市值扣除负债后的余额，代表了基金持有人的权益。单位基金资产净值即每一基金单位代表的基金资产的净值。



单位基金资产净值 =（总资产 - 总负债）/基金单位总数

其中，总资产指基金拥有的所有资产，包括股票、债券、银行存款和其他有价证券等；总负债指基金运作及融资时所形成的负债，包括应付给他人的各项费用、应付资金利息等；基金单位总数是指当时发行在外的基金单位的总量。

按照公允价格计算基金资产的过程就是基金的估值，这是计算单位基金资产净值的关键。由于基金所拥有的股票、债券等资产的市场价格是变动的，所以必须于每个交易日对单位基金资产净值重新计算。

通常基金投资的收益方式有两种，即开放式基金的收益方式和封闭式基金的收益方式。

1. 开放式基金的收益方式

开放式基金的投资收益来源于两个部分，一部分是投资者所持

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



有基金的基金净值涨跌之间的价差。即在基金净值上涨以后，卖出基金单位时所得到的净值差价，再扣除基金的申购费和赎回费，就是投资的实际收益。另一部分是基金的分红。根据国家有关法规规定，开放式基金每年应把不少于当期已实现获得的大部分分配给投资人。

开放式基金分红的方式有两种，一种是现金分红，一种是基金份额分红。现金分红如同股票的现金分红，它将按照每个投资者持有的份额进行分配。基金份额分红又称为转投资，就是投资者将分红的现金继续投入该基金，不断扩大规模，而且运用这种投资法一般不收取申购费。

2. 封闭式基金的收益方式

对于封闭式基金，投资者的投资收益包括两个部分，即基金分红和基金的买卖差价。

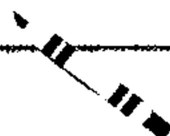
基金分红是由基金公司实现的投资收益决定的，这种收益由如下部分组成：一是该基金公司持有股票的红利分配收益，包括配股；二是该基金公司所持有债券的到期利息收入。基金买卖差价则完全取决于二级市场的实际买卖价格。当资金进入多的时候，价格就涨；当资金回抽的时候，价格就跌。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十课

投资外汇——用“钱”赚“钱”

外汇是指外国货币或者以外国货币表示的，能用于国际结算的支付工具。作为国际上较成熟的交易方式，外汇交易是一种重要的投资渠道。当然，只要是投资，就会伴随一定的风险，我们在投资外汇时也要做好风险的防范。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



了解世界上主要货币的特点

要想涉足外汇投资，我们就要去了解世界上主要货币的特点，这样才能做到心中有数。

1. 美元（USD）

美元是由美国联邦储蓄系统发行的，货币的符号为USD，钞票的面额为1、2、5、10、20、50、100元七种，辅币有1、5、10、25、50分。

由于美元是外汇交换中的基础货币，也是国际支付外汇交易中的主要货币，所以在国际上占有重要地位。

2. 欧元（EUR）

欧元由欧洲中央银行发行，货币的符号为EUR，钞票的面额有5、10、20、50、100、200、500欧元，铸币有1、2、5、10、20、50欧分和1欧元、2欧元八个面值。

欧元的符号看起来很像英文字母E，中间有两条并行线横在其中。这个符号的构想来自希腊语的第五个字母，一方面表示对其欧洲文明发源地的尊重，在另一方面也是欧洲文字的第一批字母，中间的两条并行线则象征欧元的稳定性。

3. 英镑（GBP）

英镑是英格兰银行发行的，货币符号为GBP。钞票的面额为5、10、20、50、100英镑。

英国是世界上最早实行工业化的国家，曾在国际金融业中占统

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

治地位，英镑也曾是国际结算业务中计价结算使用最广泛的货币。第二次世界大战后，英国的经济不断下降，但由于历史的原因，英国的金融业还是很发达。因此，英镑在外汇交易结算中还是有着无可替代的地位。

4. 瑞士法郎（CHF）

瑞士法郎由瑞士国家银行发行，货币的符号为 CHF。钞票的面额有 10、20、50、100、200、1000 法郎。

瑞士法郎被称为传统避险货币，加上瑞士政府对金融、外汇采取的保护政策，使得大量的外汇涌入瑞士，瑞士法郎也成为很受欢迎的国际结算和外汇交易货币。

5. 日元（JPY）

日元由日本银行发行，货币符号为 JPY。钞票的面额主要有 1000、2000、5000、10000 元，铸币有 1、5、10、50、100 元等。

1964 年时，日元就成为了国际流通货币，后来，日元实施浮动汇率。目前，日本拥有较大的进出口贸易顺差外汇，在外汇交易中的地位也变得越来越重要。

6. 澳元（AUD）

澳元由澳大利亚储备银行发行，货币符号是 AUD。钞票的面额主要有 5、10、20、50、100 元。

7. 加元（CAD）

加元由加拿大中央银行发行，货币的符号为 CAD。加元的钞票面额为 5、10、20、50、100 元。

8. 新加坡元（SGD）

新加坡元由新加坡金融管理局发行，货币的符号为 SGD。钞票的面额主要有 2、5、10、50、100、1000、10000 元等，辅币有 5、10、20 分等。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



熟悉外汇的基础知识

当今社会，我们要通过一种途径投资赚钱，就需要对这种途径有一个比较清晰的了解。在投资外汇之前，我们不妨先来熟悉一下外汇的有关概念和基础知识。

外汇的概念具有双重含义，即有动态和静态之分。

外汇的动态概念，是指把一个国家的货币兑换成另外一个国家的货币，借以清偿国际间债权、债务关系的一种专门性的经营活动。它是国际汇兑的简称。从这个意义上讲，外汇也就等同于国际结算或外汇交易活动。在现实的国际结算中，人们并不是把不同的货币在不同国家之间运来运去，而主要是通过国际信用工具如外汇汇票在国际间进行传递，将各种债权债务关系集中到银行账户上加以冲抵和划转来实现最终的支付。

外汇的静态概念，是指外国货币或以外国货币表示的能用于国际结算的支付手段。

外汇有多种分类法。

1. 按能否自由兑换划分

按其能否自由兑换，可分为自由兑换外汇、有限自由兑换外汇和记账外汇。

（1）自由兑换外汇，就是在国际结算中用得最多，在国际金融市场上可以自由买卖，在国际金融中可以用于偿清债权债务，并可以自由兑换其他国家货币的外汇，例如美元、加拿大元等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

（2）有限自由兑换外汇，则是指未经货币发行国批准，不能自由兑换成其他货币或对第三国进行支付的外汇。国际货币基金组织规定，凡对国际性经常往来的付款和资金转移有一定限制的货币，均属于有限自由兑换货币。世界上有一大半的国家货币属于有限自由兑换货币，包括人民币。

（3）记账外汇又称清算外汇或双边外汇，是指记账在双方指定银行账户上的外汇，不能兑换成其他货币，也不能对第三国进行支付。

2．按外汇的来源与用途划分

根据外汇的来源与用途不同，可以分为贸易外汇、非贸易外汇和金融外汇。

（1）贸易外汇也称实物贸易外汇，是指来源于或非用于进出口贸易的外汇，即由于国际间的商品流通所形成的一种国际支付手段。

（2）非贸易外汇是指贸易外汇以外的一切外汇，即一切非来源于或用于进出口贸易的外汇，如劳务外汇、侨汇和捐赠外汇等。

（3）金融外汇与贸易外汇、非贸易外汇不同，它属于一种金融资产外汇，例如银行同业间买卖的外汇，既非来源于有形贸易或无形贸易，也非用于有形贸易，而是为了各种货币头寸的管理和摆布。资本在国家之间的转移也要以货币形态出现，或是间接投资，或是直接投资，都形成在国家之间流动的金融资产，特别是国际游资数量大、交易频繁、影响深刻，不能不引起有关方面的特别关注。贸易外汇、非贸易外汇和金融外汇在本质上都是外汇，它们之间并不存在不可逾越的鸿沟，而是经常互相转化。

3．按外汇汇率的市场走势划分

根据外汇汇率的市场走势不同，外汇又可区分为硬外汇和软



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



外汇。

外汇就其特征意义来说，总是指某种具体货币，如美元外汇是指以美元作为国际支付手段的外汇，英镑外汇是指以英镑作为国际支付手段的外汇，日元外汇是指以日元作为国际支付手段的外汇，等等。在国际外汇市场上，由于多方面的原因，各种货币的币值总是经常变化的，汇率也总是经常变动的。因此，根据币值和汇率走势，我们又可将各种货币归类为硬货币和软货币，或叫强势货币和弱势货币。

外汇如今在国际贸易中发挥着重要的作用，具体有以下几个。

（1）促进国际经济、贸易的发展。用外汇清偿很多的债权债务，不仅能节省运送现金的费用，降低风险，缩短支付时间，加速资金周转，更重要的是运用这种信用工具可以扩大国际的信用交往，拓宽融资渠道，促进国际经贸的发展。

（2）调剂国际资金余缺。世界经济发展不平衡导致了资金配置不平衡，有的国家资金相对过剩，有的国家资金严重短缺，客观上存在着调剂资金余缺的必要。而外汇充当国际的支付手段，通过国际信贷和投资途径，可以调剂资金余缺，促进各国经济的均衡发展。

（3）外汇是一个国家国际储备的重要组成部分，也是清偿国际债务的主要支付手段。作为国家储备资产，它跟国家黄金储备一样，一旦国际收支发生逆差时，可以用来清偿债务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

外汇投资的优势

外汇是指外国货币或者以外国货币表示的，能用于国际结算的支付工具。外汇交易作为国际上较成熟的交易方式，是一种重要的投资渠道。近年来随着美元汇率的持续下降，越来越多的人通过外汇买卖获得了不菲的收益。与此同时，外汇市场已发展成为全球最大的投资市场之一。外汇投资之所以吸引众多投资者参与，是因为它具有其他投资理财产品所不具备的下列优势。



1. 可以双向买卖

与股票相比，外汇投资的一个较大优势就在于既可以买空（上升时先买后卖），又可卖空（下跌时先卖后买）。国际外汇交易大多以美元为兑换单位，当我们说欧元汇率为 1.33 时，实际是指 1 欧元相当于 1.33 美元。所以买某种货币跌就是买美元涨，反之亦然。当欧元汇率从 1.33 上升到 1.335 时，我们就赚取了 50 个点的汇率；如果欧元可能下跌，可以卖空欧元，汇率到 1.33 时，就可以赚取 50 个点的利润差价。在任何市况下，外汇交易都有获利的机会。

2. 全球 24 小时交易，没有地域的限制

股票市场买卖受地域和时间限制，买卖在当地市场白天进行，交易时间短。相反，外汇市场则是全球性的，没有地域和时间限制，24 小时交易，买卖方便。上班族在忙完一天的工作回到家中后，仍然可以在外汇市场中任意驰骋。实际上，外汇交易对中国投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



资者十分有利。外汇的交易黄金时间在北京时间的晚上8点至晚上12点，这段时间是欧洲和美洲市场的白天交易时间，也是市场交易最活跃、汇率变动最大的时候，这为我国投资者提供了外汇交易的较佳时机。

3. 外汇投资方式多

进行外汇投资交易的方式众多，投资者可以根据自己的实际风险承受能力和财务状况，选择适合自己的外汇投资方式。对一般的厌恶风险的普通投资者而言，可以选择由银行提供的风险相对可控的外币理财产品；而对于高风险投资者而言，可进行投机性较高的外汇保证金交易，此种外汇投资方式风险大，赢利的空间也大。

4. 外汇市场资金流动性高

与其他金融市场相比，外汇市场的交易量大、流动性高，便于投资者及时作出反应。例如，在期货市场内很多时候难以成交，价格容易跳空，不易掌握。外汇市场永远是流动的，无论何时都可以进行交易。外汇交易中的即时报价系统可以保证所有的市价单、限价单或是止损单当日完全成交。

5. 外汇市场客观公正，不容易受人为操纵

由于股票投资受所在国的地域限制，市场较小，股票价格容易受人为操纵。国际外汇市场的日交易量约为两万亿美金，就连国际大型机构投资者对市场价格的影响也是微乎其微的。外汇市场价格形成合理，信息相对透明，使得投资者能够在一个相对公平的市场环境中进行投资。

6. 外汇市场信息真实性高

一国的汇率取决于该国的整体经济状况，能够影响各个国家货币汇率走势的相关信息，如GDP（国内生产总值）、失业率、利率、消费价格指数、经济数据均由各个国家官方发布，其真实性、准确

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

性和透明度均较高。相对而言，股票市场中上市公司所披露的业绩信息的透明度和真实性均较低，内幕信息更是不为广大投资者所知晓。

7. 外汇交易更利于投资者进行分析

与股票和期货投资相比，货币汇率走势的规律性更强，这对善于利用技术分析手段的投资者更为有利，定期公布的大量经济数据也为投资者进行基本面分析提供了极大的方便。由于国家的宏观经济发展态势通常都比公司的运营业绩更为稳定，因此掌握不同国家汇率的走势要比分析股市中个股的变化容易得多。

外汇投资也要有风险管理意识



所谓外汇投资风险，是指企业在从事各种对外经济活动中，在持有或动用外汇时，因汇率变动而蒙受损失的可能性。不管是对外商品贸易、对外劳务输出输入，还是资本流动等引起的外汇业务，都会涉及按合同规定时间的汇率进行本币与外汇（币）的汇兑，因此可能会因汇率变动而导致汇兑损益。

在全球经济环境中，宏观经济在外汇交易中扮演着十分重要的角色，它们在某种程度上常常会决定市场整体的发展趋势。因此，对活跃的交易商而言，外汇交易市场向来都是一片极富吸引力的乐土，并且也是正常情况下可以获得极大成功的领域。但是，由于下述主要原因，在这个市场上的成功往往会受到一定的限制。

许多交易人员在一开始就对可能获得的交易赢利产生了错误的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



预期，并且没有能够恪守交易中的各种规则，短期的外汇交易并非一名业余的交易人员所能胜任的工作，而且也并非人们所认为的那样是快速致富的一条捷径，虽然相比传统的交易市场（如股票和期货等），外汇交易对我们而言更加陌生和难以把握，但这并不意味着我们一向奉行的金融规则和普遍性的逻辑规律就不再适用。正如我们所知，巨大的投资收益往往伴随着超乎寻常的投资风险，在外汇交易中风险意味着极不稳定的交易业绩，通常会导致重大的损失。外汇交易并非易事，许多有着多年经验的交易员在某个时间段中也会承受损失。所以，每一个人都必须意识到对外汇交易的掌握将是一个长期的过程，一夜成功绝对没有任何捷径。

外汇保证金交易本身是一项有一定风险的挑战，但它同时又可以为受过良好教育和有经验的投资人提供更多赢利的机会。在您真正决定投身于外汇交易市场之前，应该首先仔细考虑并明确投资的目标，充分了解自身对风险的承受能力及经验水平的高低。最重要的是，一定要在可以承受的风险范围内进行投资交易。

在任何外汇交易活动中，不可避免地将有一定的风险必须面对，任何一项涉及外汇的交易活动都将面对但又不限于由于各种潜在的政治或经济状况的变动而产生的风险，这种变动将对某一种货币的兑换价格和流通性产生显著的影响。

新手投资外汇的注意事项

投资新手首先要明确，外汇不可以用人民币直接炒汇。因为人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

民币目前还不是自由货币，所以不能直接在国际汇市中交易，必须把人民币换成能参与汇市交易的自由货币才行。汇市中人们习惯用美元来做本币，这是由美国的综合实力决定的。

其次，在下决心进入汇市之前，最好要做好盈亏的心理准备，没有一定的魄力和较雄厚的经济实力还是不碰为好。另外，银行的选择对炒汇来说也是不可忽视的头等大事，现在内地有炒汇业务的银行很多。不论是办实盘还是虚盘的开户手续都很简单，拿着本人的身份证正本及复印件到你选定的银行与它们签个协议就行了。然后开户办张卡把钱存进去，估计第二个工作日就可交易。

现有的外汇投资品种各有优劣，组成了目前国内外汇投资的基本框架，不过与国外成熟市场拥有丰富多彩的外汇投资品种仍无法相比。在一个成熟的外汇投资市场，除了上述品种外，还会有保证金交易、远期外汇交易等，这些产品才是真正成熟外汇市场的标志。专家预计，随着国内外汇投资市场的逐渐成熟，这些产品在国内会逐渐出现。

无论是投资国内市场还是投资国外市场，不论是投资一般商品还是投资金融商品，投资的基本策略是一致的，在更为复杂的外汇市场上尤为如此。外汇投资有如下注意事项。

1. 知己知彼

需要了解自己的性格，容易冲动或情绪化倾向严重的人并不适合外汇投资市场，成功的投资者大多数能够控制自己的情绪且有严谨的纪律性，能够有效地约束自己。

2. 以闲余资金投资

如果投资者以家庭生活的必需费用来投资，万一亏蚀就直接影响家庭生活的话，那么在投资市场里失败的机会就会增加。因为用一笔不该用来投资的钱来生财时，心理上已处于下风，在决策时也



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



难以保持客观、冷静的态度。

3．选择熟悉的投资领域

比如对外汇市场比较熟悉，可以选择与外汇挂钩的产品；对贵金属市场比较熟悉，可以选择与黄金挂钩的产品。同时，在购买外汇理财产品后，应该多关注国际金融市场的资讯，或者找专业人士进行咨询，对市场上推出的产品作出分析判断后再进行购买。

4．切勿过量交易

要成为成功的投资者，其中一项原则是随时保持三倍以上的资金以应付价位的波动。假如资金不充足，应减少手上所持的买卖合约，否则就可能因资金不足而被迫“斩仓”以腾出资金来。

5．作出适当的暂停买卖

日复一日的交易会令你的判断逐渐迟钝。一位成功的投资家曾这样说：“每当我感到精神状态和判断效率低至90%，我开始赚不到钱，而当我的状态低过90%时，便开始蚀本，所以我会放下一切而去度假几周。”短暂的休息能令你重新认识市场和分析自己，更能帮你看清未来投资的方向。有句投资者格言说得好：当太近森林时，你甚至不能看清眼前的树。

6．切勿盲目

成功的投资者不会盲目跟从别人的意思。当每个人都认为应买入时，他们往往会伺机沽出。当大家都处于同一投资位置，尤其是那些小投资者也都纷纷跟进时，成功的投资者多会感到危险而改变路线。这和逆反的理论一样，当大多数人说要买入时，就该伺机沽出。

7．忘记“过去的价位”

“过去的价位”是一项相当难以克服的心理障碍，不少投资者就是因为受到过去价位的影响造成投资判断有误。一般来说，见过

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

高价之后，当市场回落时，我们会对出现的新低价感到相当不习惯，当时纵然各种分析显示后市将会再跌，市场投资气候十分恶劣，但投资者在这些新低价位水平前非但不会把自己所持的货售出，还会觉得很“低”而有买入的冲动，结果买入后便被牢牢地套住了。因此，投资者应当忘记“过去的价位”。

8. 忍耐也是投资

投资市场有一句格言叫“忍耐是一种投资”，这一点相信很少有投资者能够做到。从事投资工作的人必须培养良好的忍耐力，这往往是成败的一个关键。不少投资者之所以失败，并不是他们的分析能力低，也不是他们缺乏投资经验，而是欠缺了一份耐力，因为过早买入或者沽出而招致无谓的损失。

9. 订下止蚀位置

这是一项重要的投资技巧。由于投资市场风险颇高，为了避免万一投资失误带来损失，在每一次入市买卖时，我们都应该订下止蚀盘，即当汇率跌至某个预定的价位并且还可能继续下跌时，立即交易结清。这种订单是限制损失的订单，并且可以限制损失的进一步扩大。



掌握外汇投资的买卖技巧好赚钱

对于那些初涉外汇的投资者来说，由于缺少经验、技巧、相关的知识，难免要走弯路，付出一定的代价。但万物皆有规律可循，根据前人的经验总结，新手投资外汇有以下技巧：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 务必要有耐心

耐心是发现趋势的先决条件。良好的心态是正确使用技术分析结果的前提和保证。不要怕亏损，在介入交易的早期，亏损都是必然的事。经验是用美元换来的，不会凭空掉下来。如果怕亏损，则万不可介入金融交易。不要幻想每战必胜，不可能有人在汇市里面只赢不输。挣得 100 万的人不会是净挣 100 万，而是赢来 300 万，输掉 200 万。

2. 学会建立头寸、斩仓和获利

“建立头寸”是开盘的意思，开盘也叫敞口，就是买进一种货币同时卖出另一种货币的行为。开盘之后，长了（多头）一种货币，短了（空头）另一种货币。选择适当的汇率水平以及时机建立头寸是赢利的前提。如果入市时机较好，获利的机会就大；如果入市的时机不当，就容易发生亏损。

“斩仓”是在建立头寸后，所持币种汇率下跌时，为防止亏损过高而采取的平盘止损措施。例如，以 1.60 的汇率卖出英镑，买进美元。后来英镑汇率上升到 1.62，眼看名义上亏损已达 200 个点，为防止英镑汇率继续上升造成更大的损失，便在 1.62 的汇率水平买回英镑，卖出美元，以亏损 200 个点结束了敞口。有时交易者不认赔而坚持等待下去，希望汇率回头，这样当汇率一味下滑时会遭受巨大亏损。

“获利”的时机比较难掌握。在建立头寸后，当汇率已朝着对自己有利的方向发展时，平盘就可以获利。例如在 120 买入美元，卖出日元；当美元上升至 122 日元时，已有两个日元的利润，于是便把美元卖出，买回日元使美元头寸轧平，赚取日元利润；或者按照原来卖出日元的金额原数轧平，赚取美元利润，这都是平盘获利行为。掌握获利的时机十分重要，平盘太早，获利不多；平盘太

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

晚，又可能延误了时机，且汇率走势发生逆转，则不盈反亏。

3. 用闲置资金投资

闲置资金和自己的生活没有必然联系，即使有所损失，心理上也比较容易接受，这样才不至于在出现损失的时候阵脚大乱，连连出错。从某种意义上讲，太看重得失的人不适合做外汇投资。哪怕他有100万美金的资金，可是损失了一万就不知所措，那这样的人还是不要投资外汇为好。

4. “金字塔”加码

它的意思是在第一次买入某种货币之后，该货币汇率上升，眼看投资正确，若想加码增加投资，应当遵循“每次加码的数量比上次少”的原则。这样逐次加买数额会越来越少，就如“金字塔”一样。因为价格越高，接近上涨顶峰的可能性越大，危险也越大。



外汇市场与股票市场一样，经常流传一些消息甚至谣言，有些消息事后证明是真实的，有些消息事后证实只不过是谣传。面对各种消息，比较明智的做法是，在听到好消息时立即买入，一旦消息得到证实，便立即卖出。反之亦然，当坏消息传出时，立即卖出，一旦消息得到证实，就立即买回。如果交易不够迅速，则很有可能因行情变动而招致损失。

5. 买涨不买跌

外汇买卖同股票买卖一样，宁买升不买跌。因为价格上升的过程中，只有一点是买错的，即价格上升到顶点的时候，汇价像从地板上升到天花板，无法再升。除了这一点，其他任意一点买入都是对的。

同样，在汇价下跌时买入，只有一点是买对的，即汇价已经落到最低点，就像落到地板上无法再低。除此之外，其他任意一点买入都有可能是错的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



由于在价格上升时买入，只有一点是买错的，但在价格下降时买入，却只有一点是买对的，因此在价格上升时买入赢利的机会比在价格下跌时大得多。

6. 不要在赔钱时加码

在买入或卖出一种外汇后，遇到市场突然以相反的方向急进时，有些人会想加码再做，这是很危险的。例如，当某种外汇连续上涨一段时间后，交易者追高买进了该种货币。行情突然扭转，猛跌向下，眼看赔钱，便想在低价位加码买一单，企图拉低头一单的汇价，并在汇率反弹时，两单一起平仓，避免亏损。这种加码做法要特别小心。如果汇价已经上升了一段时间，你买的可能是一个“顶”，如果越跌越买，连续加码，但汇价总不回头，那么结果无疑是恶性亏损。

7. 不要盲目追求整数点

外汇交易中，有时会为了强争几个点而误事。有的人在建立头寸后，给自己定下一个赢利目标，比如要赚够200美元或500元人民币等，心里时刻等待这一时刻的到来。有时价格已经接近目标，机会很好，只是还差几个点未到位，本来可以平盘收钱，但是碍于原来的目标，结果在等待中错过了最好的价位，坐失良机。

8. 不参与不明朗的市场活动

当感到汇市走势不够明朗，自己又缺乏信心时，以不入场交易为宜，否则很容易作出错误的判断。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十一课

投资期货——高机遇、高风险的理财方式

期货的特点是以小博大、双向赚钱。机会很多，但风险也很大，是一种高智商、高回报、高技术含量的理财方式。所以，我们要想在这个领域投资，就一定要对自己的实力有正确的认识，这样才能确保自己的财产安全。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



期货投资的含义以及特点

期货的英文为"Futures"，是由"未来"一词演化而来，其含义是：交易双方不必在买卖发生的初期就交收实货，而是共同约定在未来的某一时期交收实货，所以又被称为"期货"。

期货是相对现货而言的，它们的交割方式不同。现货是现钱现货，期货是合同交易，也就是合同的相互转让。期货的交割是有期限的，在到期以前是合同交易，而到期后却是要兑现合同进行现货交割的。所以，期货的大户机构往往是现货和期货都做，既可以套期保值，也可以价格投机。普通投资者往往不能做到期的交割，只好是纯粹投机，而商品的投机价值往往和现货走势以及商品的期限等因素有关。

最初的期货交易是从现货远期交易发展而来，最初的现货远期交易是双方口头承诺在某一时间交收一定数量的商品，后来随着交易范围的扩大，口头承诺逐渐被买卖契约代替。这种契约行为日益复杂化，需要有中间人担保，以便监督买卖双方按期交货和付款，于是便出现了商品远期合同交易所。为了适应商品经济的不断发展，1985 年芝加哥期货交易所推出了一种被称为"期货合约"的标准化协议，取代了原先沿用的远期合同。这种标准化合约允许合约转手买卖，并逐步完善了保证金制度，于是一种专门买卖标准化合约的期货市场形成了，期货随之成为一种投资理财工具。

期货投资有以下几个特点：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1．以小博大

只需交纳 2%～20% 的履约保证金，就可控制 100% 的虚拟资金。

2．交易便利

期货合约中主要因素如商品质量、交货地点等都已标准化，合约的互换性和流通性较高。

3．信息公开，交易效率高

期货交易通过公开竞价，使交易者在平等的条件下公平竞争。同时，期货交易有固定的场所、程序和规则，运作高效。

4．期货交易可以双向操作，简便灵活

交纳保证金后即可买进或卖出期货合约，且只需用少数几个指令，在数秒或数分钟内即可达成交易。当行情处于有利价位时，再以相反的方向平仓或补仓出场。

5．合约的履约有保证

期货交易达成后，必须通过结算部门结算、确认，无须担心交易的履约问题。

与期货投资相关的一个名词就是期货投机。投机市场是残酷无情的，一个没有任何准备、只想到期货市场来“撞大运”的人，其结果必然是被市场无情地淘汰。要想成为成功的期货交易者，必须具备全面的素质和能力。不以买卖实物为目的，而是利用期货价格波动，预测将来某时买进或卖出某种商品期货能够赢利，并在现时就从事这种商品期货买卖的行为叫期货投机。它与社会上利用政策和管理漏洞进行投机是截然不同的。投机是促成市场的基本组成部分，在期货市场中发挥着数种至关重要的经济作用。

在期货市场里进行投机的方式多种多样，做法也比套期保值复杂。有的利用商品价格的上下波动来投机；有的利用现货与期货的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



价差（基差）进行投机套利；有跨交易所、跨品种、跨月份等方式投机。现货交易既积压资金，又要支付仓租费、运费、保险费等费用，手续也烦琐，而投机交易可不必交收实物，只要在合约到期前平仓结算盈亏，就完成了交易。

期货交易的程序和成功法宝

大家要想进行期货交易，必须了解交易的基本程序。

期货交易的完成是通过期货交易所、结算所、经纪公司和交易者这四个组成部分的有机联系进行的。

首先，客户选择一个期货经纪公司，在该经纪公司办理开户手续。当客户与经纪公司的代理关系正式确立后，就可根据自己的要求向经纪公司发出交易指令。开户的基本程序如下：

第一，提供有关文件、证明材料。

第二，在准确理解《风险揭示声明书》和《期货交易规则》的基础上，在《风险揭示声明书》上签字、盖章。

第三，与期货经纪机构共同签署《客户委托合同书》，明确双方权利义务关系，正式形成委托关系。

第四，期货经纪机构为客户提供专门账户，供客户从事期货交易的资金往来，该账户与期货经纪机构的自有资金账户必须分开。客户必须在其账户上存有足额保证金后，方可下单。

期货经纪公司接到客户的交易订单后，须立即通知该公司驻交易所的出市代表，并记下订单上的内容，交给该公司收单部。出市

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

代表根据客户的指令进行买卖交易。

目前，国内期货一般采用计算机自动撮合的交易方式。结算所每日结算后，以书面形式通知经纪公司。经纪公司同样向客户提供结算清单。若客户提出平仓要求，过程同前，最后由出市代表将原持仓合约进行对冲（平仓），经纪公司将平仓后的报表送给客户。若客户不平仓，则实行逐日盯市制度，按当天结算价结算账面赢利时，经纪公司补交赢利差额给客户。如果账面亏损，客户须补交亏损差额。直到客户平仓时，再结算实际盈亏额。

我们要想在期货交易中获得成功，还需要有好的法宝。许多风险投资者喜爱期货交易的原因，是其具有高风险和高收益的特点。成功的交易不仅是对机会的正确把握和判断，更重要的是要有一个成功交易的法宝。下面几点内容值得借鉴。

1. 有一个细致的投资计划

在每次进行交易之前，包括建仓的价位，每次操作的主基调是短线、中线还是长线，止损位和赢利的目标位等，都要认真地研判，制订出一个严密详细的计划。有了计划，还要制订出严格的操作计划，如果不能严格执行计划，再好的计划也没有用。

2. 苦干加巧干

成功的交易不仅要有适合自己的技巧，更重要的还有自己的努力。如果一个人有超凡的天赋，还有自己的技巧，但是没有通过苦干把潜力变为现实，那么永远也看不到他的成功。相反，如果一个人一直在埋头苦干，却没有自己的技巧，也仅仅只能是熟能生巧，而不会达到优秀。比如马拉松赛跑，只要一个人有足够的努力和真诚，就可以参加马拉松比赛，但只有一小部分人可以跑完马拉松。同样，任何一个人都可以学习演奏一种乐器，但有的人无论多么努力和投入，就是缺少自己的技巧和天分，所以也很难成为一个独奏者。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3. 成功要能够发现机会

成功的交易在于你能够发现机会，而且还能够发现一些正确的机会，有了这些正确的机会，就意味着你可能获利。相反，一个错误的机会必将导致亏损。投资者要想在交易中获得正确的交易机会，主要需考虑以下几个方面。

（1）时效性。市场价格具有很强的波动性，这就要求交易机会要有很强的时效性。任何一笔交易的赢利或亏损都具有一定的有效时间，如果超出了这个时间，赢利或亏损都会发生逆转的现象。由于交割限制制度和保证金制度，投资者根本无法长期持有头寸，常常会在还没有等到赢利时期到来之前被迫亏损出场，这就更要求投资者把握好自己的机会尺度，比如做多大规模的交易、多大级别的交易。长线交易机会的周期肯定长，反之则短。投资者要学会通过对时间的分析确定交易机会，并判断机会的大小和取舍愿望。

（2）适应自己的机会标准。在任何时间，市场都不会给投资者一个肯定而明确的机会标准，这就要求投资者自己要知道一个适合自己的机会标准。比如，在什么价位做交易？什么时间进场或出场？投入多少资金？做对或做错了怎么办？目标利润或承受的损失是多少？市场不会主动给你一个机会标准的，特别是在市场价格变化中，投资者只有通过自己的承受能力来确定自己的机会标准。通过严格执行自己制定的机会标准，可以控制亏损和交易利润。在进场以后，你就要用自己的机会标准来判断自己是该出场还是该持有，如果触及到止损点，就要马上出场，因为市场运行方向和你的判断标准已经不相符合了，相反就可以一直持有，直到判断标准发出离场信号。

（3）相对性。在交易中常见的一种现象是投资者亏损持仓时一直持有，而当获利持仓时却跑得非常快。这并非意味着投资者不理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

智，而是投资者自己也无法确定对交易机会的选择程度，原因是没有一个明确的交易机会判断标准。期货市场的交易不同于其他市场，如机会在交易中转换得很快，甚至快得来不及反应，一笔交易在一分钟前可能亏损，但一分钟后就可能获利；还有一种可能，今天获利持仓，第二天就会亏损。期货市场和其他市场的一个本质区别就是机会的快速转换，这也是期货市场特有的特征。看清机会的这种快速转换性是正确理解交易机会的前提，交易机会有极强的相对性。

4．严格的资金管理和风险控制

通过资金管理，可以控制好持仓的比例。因为期货交易实行的是保证金制度，也是杠杆的效应，所以持仓比例的控制更为重要。资金管理包括资金运用配比的所有方面，如风险分散、风险限度、单一市场保护性停止（损益）、投资组合构成（如收益—风险比），以及持续一段时间的顺逆交易之后如何对待。只对资金进行管理还不够，因为有些投资者缺乏对风险的控制，最后以亏损结束，被迫出场，所以还需对风险实行控制。实行风险控制，可以通过三步法轻松完成。

（1）在进行交易前要先决定自己的退出点。

（2）交易的风险控制在自己资金的1%～2%，最多不要超过5%。

（3）设置某一个数量区间如10%～20%，如果你的初始资金损失进入了这个区间，要先分析一下做错了什么，然后等到你充满信心了，有了可能获利的想法时，再重新交易。对于有些大的投资者，可以在损失期间把交易规模急剧缩小，先做一些小的交易，总比在交易间歇期完全撒手要好。

5．一个好的心态

在期货交易中，期价的波动在一定程度上反映出交易双方的心



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



理变化。期货交易是一种智力的战争，更是一种心理博弈。期货交易中成功者的心态都是平和的，心理素质也是很高的。只有心态平和才能更好地对待市场的浮躁，更冷静地看到事情的本质。获利了，不要骄傲；亏损了，也不要气馁，要从中汲取教训。只有平静地对待一切，投资者的心态才能得到升华。

市场是没有边界的，交易是永不停止的，行情是不断变化的。在期货交易中，没有只赢不输的交易者。当行情不好时，要先让自己出场，保存初始资金，用平静的心态看待市场，认真地分析市场，研判趋势，设好止损点，为下一次交易做准备。

具备高素质才能获得期货投资的成功

投资期货不是博彩，不能靠运气，更不能听天由命。要想期货投资中获得成功，就需要具备高素质。

1. 严守纪律

守纪律的含义就是要有原则地去进行交易。在所有交易原则中，投资者必须遵守的有两点：一是止损原则，二是获利平仓原则。前者决定你能否以有限的资金获得更多的机会，后者则决定你能否有效把握住机会，让自己的资本有效增长。

有一位先哲曾说过这样一句话：在期货市场中获胜，这无关乎聪明才智，全在于投资者的方法、原则和态度。尤其是对纪律的执行，市场中很大一部分交易者最终会屈服于恐惧和贪婪这两种常见的情感，而专业人士则无一例外地严格执行着他们的策略。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2. 组合的手段

关于投资有这样一句名言：不要把所有的鸡蛋都放在一个篮子里。这句话最初的本意是把财产分别收藏，免得灾祸发生时一点东西也剩不下。后来，它慢慢地被沿用到投资领域，意思就是不要把财产都投放到一个项目上去。

通俗地说，把所有的资金都放在一个篮子里后，如果亏损了，整个篮子都没有了；如果赢利了，则一个篮子变成两个篮子。但是，如果将它分为三份，那么最坏的结局就是三个篮子同时亏损，而最好的成绩就是三个篮子同时赢利。它们和一个篮子的最大值都是不变的。实际上，根据概率论的原理，更多的时候是出现它的平均值。也就是说，当资金分成三份以后，你的平均亏损只有你原先设置的最大亏损的1/3，而赢利的最大值却是不变的。这就是一些期货成功人士所采用的公开的秘密。

3. 灵敏的反应

灵敏的反应是十分重要的素质，许多方面的工作都需要这一素质。而在期货操作中，灵敏的反应尤其显得重要。因为你即使已经具备了其他投资素质，但在实际操作中却反应迟钝、笨手笨脚，那也会把应得的利益拱手相让。许多投资者在实际操作中原来想得井井有条的步骤，在平缓的走势中基本尚能够付诸实施，而一旦遇到快速行情就立刻手忙脚乱、不知所措。每当这时，如果是开仓的新单子倒也算了，至多这拨行情没有抓到，以后总会捕捉回来。要命的是，至少有一半时候会遇到止损，这时候如果来不及的话，就会直接造成不应该发生的损失。同时，懊恼不已的情绪更会影响到下一轮的操作。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



期货市场的风险与防范

你可能听说过参与期货市场会一夜之间暴富，可能也听说过一夜之间倾家荡产的例子。“中航油”爆出巨亏使人们加大了对期货市场的恐惧，一个不了解期货市场的人，可能会认为期货市场的风险很大。那么，期货市场的风险到底有多大？期货市场的风险是否可以控制呢？

理财专家认为，无论对投资者还是对企业来说，期货市场都是一个非常好的市场。作为投资者，很多人都认为期货市场风险很大。其实，期货市场的风险可以控制，所有的风险就像企业经营一样。

就风险来说，期货和证券的差别主要是由于期货特殊的交易机制，它本身是一个放大 10 倍的交易，如果不能控制好风险，那么风险就很大。

贪婪和恐惧是投资最忌讳的弱点。期货的保证金制度所放大的不仅仅是投资收益，也会加大投资者的心理压力。我们在进入期货市场进行期货交易时，有必要进一步分析期货交易各个操作环节上的风险点，以提高自身素质，规范交易行为，把风险降到最小限度。

根据风险的不同影响，期货风险可分为系统风险与非系统风险；根据风险的可控性，可分为可控风险与不可控风险；根据风险的主体，可分为政府管理风险、交易所管理风险、期货经纪公司服

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

务风险和客户交易风险。

期货市场虽是一种“完全竞争”的市场，但仍难免受一些势力雄厚的大户的操纵和控制，造成投机性的价格起伏。美国白银大王亨特兄弟在1980年年初炒白银不幸失手就是一个典型的范例。

1979年年初，亨特兄弟以每盎司6~7美元的价格开始在纽约和芝加哥交易所大量购买白银。1979年年底，亨特兄弟已控制纽约商品交易所53%的存银和芝加哥商品交易所69%的存银，拥有1.2亿盎司的现货和0.5亿盎司的期货。在他们的控制下，1980年1月17日，白银价格涨至每盎司48.7美元，半年时间上涨了4倍。在黄金市场的刺激下，白银价格在1月21日达到50.35美元的历史最高峰，比一年前上涨八倍多。这种疯狂的投机行为造成白银的市场供求状况与生产消费实际脱节，市场价格严重地偏离其价值，最终必然会猛跌下来。此时，美国政府为了抑制通货膨胀，紧缩银根，利率大幅上调，期货投机者纷纷退场，致使银价暴跌，到3月底跌至每盎司10.8美元，使白银市场几乎陷入崩溃的境地。亨特兄弟在这场投机风潮中的损失达数亿美元。



投机者加入期货交易的目的是利用期货价格的上下波动来获利。因此，何时买进卖出，主要取决于投机者对期货价格走势的判断，即价格预期。投机者预期价格将上涨时买进，预期价格将下跌时卖出，预期价格将盘整时则观望。投机者的价格预期不仅受期货价格变动的各种信息的影响（基本因素分析），而且还受他们对当前和历史的价格走势判断的影响（技术分析）。因此，在利好因素的刺激下，人们预期价格将上涨而纷纷购进，从而推动价格上涨；而价格上涨的趋势信息又进一步加强了人们的价格上涨预期，人们

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



进一步购进，从而推动价格进一步上涨。反之，在价格下跌时，人们预期价格将进一步下跌，纷纷卖出，从而推动价格进一步下跌。可见，期货交易中的价格预期和投机心理对期货价格波动具有极强的推波助澜的作用。

以上列举了影响期货价格的一些主要因素，实际操作中的影响因素还要复杂得多。为了更好地预测期货价格走势，把握有利的交易时机，期货交易者必须注意及时而广泛地搜集有关因素的准确而详尽的信息，综合地分析它们可能带来的影响，并注意与定量分析工具以及技术分析方法结合起来加以综合应用。

期货市场的各种风险对比现货市场有风险放大的特征，主要体现在下列五个方面：

第一，参与期货交易的商品通常是价格波动较为频繁的商品，期货价格易与现货价格产生强烈的共振，扩大风险面，加剧风险度。

第二，期货交易具有“以小博大”的特征，投机性较强，交易者的过度投机心理容易诱发风险行为，增加了风险产生的可能性。

第三，期货交易不同于一般的现货交易，期货交易是连续性的合约买卖活动，风险易于延伸，引发连锁反应。

第四，期货交易量大，风险集中，造成的盈亏大。

第五，期货交易具有远期性，未来的不确定性因素众多，预测难度加大。

作为期货市场的投资者，特别是新进入期货市场的新手，在进行期货交易时对于风险的防范，最主要的要注意如下几个方面：

第一，严格遵守期货交易所和期货经纪公司的一切风险管理制度。一旦违反这些制度，将会处于非常被动的地位。

第二，投资的资金、规模必须正当、适度。如果资金渠道有问

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

题，一旦抽紧，势必影响交易；而交易规模如果失当，盲目下单、过量下单等，就会面临超越财力、能力的巨大风险。绝不是赌场，不要把自己降格为一个赌徒。

第三，要有良好的投资战略。根据自己的条件（资金、时间、健康等），培养良好的心理素质，不断充实自己，逐步形成自己的投资战略。

第四，关注信息、分析形势，注意期货市场风险的每一个环节。期货市场是一个消息满天飞的地方，要逐步培养分析能力，充分掌握有价值的信息。同时，要时刻注意市场的变化，提高反应的灵敏度。要记住，市场永远是对的。

市场风险是不可预知的，但又是可以通过分析，加以防范的。在这方面，投资者要做的工作很多，最主要的就是，在入市投资时，首先要从自己熟悉的品种做起，做好基础工作，从基本面分析做起，辅之以技术分析。千万不能逆势而为，初期一定要设好“止损点”，以免损失不断扩大，难以全身而退。



期货投资的十大禁忌

期货投资是个暴利性的行业，在投资期货的过程中，我们务必要注意一些禁忌，这样才能沉着应对各种情况。

1. 切忌焦躁

急躁必败，不要争先恐后怕赶不上车，即便好不容易攀上车门，一遇到大震荡又会不幸地掉下去，掉下去之后短时间内是爬不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



起来的。要注意今天期货投资有好的行情，明天或后天还会有，所以不要太急，心急是不能吃到热粥的。

2. 切忌盲目跟风

期价波动受诸多复杂因素的影响，其中期民的跟风心理对期市影响甚大。有跟风心理的投资人看见他人纷纷跟风买进时也深恐落后，在不了解期货市场规律的情况下，也进行自己并不了解的期货交易。有时看到别人止损离场时，也不问他人砍仓的理由，就糊里糊涂地平掉自己手中后市很有潜力的仓单。谣言四起时，由于“羊群心理”（跟风心理）作怪，致使期货市场掀起波澜，一旦群体跟风买卖，市场供求失衡，供大于求，期货价格就会一泻千里。因此，投资者要树立自主买卖期货的意识，不能跟着别人的意志走。

3. 切忌漠不关心

买入期货以后就不闻不问，听其自然发展下去，有时甚至全权委托亲朋好友或经纪人操纵，自己很少介入。这种做法在期货市场中遇到负责任的经纪人还可以赚点钱，但如果碰到只会炒单的人，后果可就难以预料了，搞不好血本无归也说不定。做了期货，你就是期货市场中的一员，应时时关注期货市场的动态，关心自己的持仓，要相信自己，要有自己的判断。

4. 切忌欲望无止

想获取投资收益是理所当然的，但不可太贪心，有时候投资者的失败就是由于过分贪心造成的。有利就要，寸步不让。期货市场上这种贪心的投机人并不少见，他们不想控制也不能控制自己的贪欲。比如：在买入后期货价格上涨时，不肯果断地抛出手中所持有的期货合约平仓，总是在心里算计，等到最高点再卖，这样往往就放弃了一次抛售期货的机会。每当期货价格下跌的时候，又都迟迟不肯买进，总是盼望期货价格跌了再跌。与追涨、追跌的投资人相

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比，这些投资人虽然表现形式不同，但有一个共同之处，就是自己不能把握自己。这种无止境的欲望反倒会使本来已经到手的获利事实一下子落空。在美国证券投资市场上有句名言：多头和空头都可以在华尔街证券市场发大财，只有贪得无厌的人是例外。

5. 切忌把期市当赌场

有赌博心理的期货投资者总是希望一朝发迹，恨不得捉住一只或几只期货，好让自己一本万利。他们一旦在期货投资中获利，多半会被胜利冲昏头脑，像赌棍一样加注，恨不得把自己的身家性命都押到期货投资上去，直到输个精光为止。当期货投资失利时，他们又常常不惜背水一战，把资金全部投在期货上，最终多半落得个倾家荡产的下场。期货市场不是赌场，不能赌气，要分析风险，建立投资计划，尤其是有赌气行为的人，买卖期货一定要首先建立投资资金比例。

6. 切忌捡便宜吃大亏

追涨杀跌当然会给投资者带来不理想的后果，一心一意想赚点便宜，有时不见得就一定有好的收益。“便宜的东西，往往不是好货”，不过在期货市场中，有很多投资者恰恰持有这种“嫌贵贪低”的心理，只想到要买进一些持仓小、波动小的期货，而不考虑买入价格会大幅度波动的期货合约，认为这种投资风险太大，殊不知风险与收益是成正比的关系。比如小麦便宜，但连续几个月横盘却使得很多人贪低入市，结果导致手中持有的期货成了难以抛售的蚀本货。

7. 切忌不敢输

在充满竞争、充满风险的期货市场里，既没有常胜的将军，也没有常败的士兵，关键是要随着期货市场行情的变化采取灵活应对的策略。当期货价格方向走反时，不要被损失所纠缠，而应当机立



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



断，忍痛割爱。一些投资者总存在“不敢输”的心理，做对了方向，赚了差价，就兴高采烈。一旦方向做反，总盼望它能快点回来，主观上始终沿着自己选择的方向去思考，而丝毫不去分析期价为什么会走反。其实，这样做只是自欺欺人，最后吃亏的还是自己。

8. 切忌敢输不敢赢

请记住，要进行期货投资，人首先应当自信。许多投资者买期货时，买进后上升一段时间，便迫不及待地要卖出去获利。他们相信，只有把钱装进口袋里才算安全，殊不知忽略了期货的合理价值。一般说来，期货的市场价格不一定能完全反映现货的真实价值。所以，有些投资者卖出期货后，期价依然持续不断地上升，而且往往表现为卖出后的价格上升幅度比卖出前的上升幅度还大。因此，做期货不能见好就收，见涨就卖，要结合基本面和技术面的多重因素基准来作出平仓的决策。可是，有的期价已经过度上升，一旦买入后，期货价格肯定要下跌，奇怪的是，大多数投资者在这种情势下又会坚持死守下去。许多人投资期货，往往赚得非常有限，赔钱却非常多，其中的一个重要原因就是不敢赢的心理在作怪。

9. 切忌犹豫不决，贻误战机

一些投资者事先已经确定了投资的计划和策略，但步入现实的期货市场时，却往往被外界的环境所左右。例如，投资者事前已经发觉自己手中所持有的期货获利丰厚，感觉到了抛出期货的时机，同时也作出了出售期货的决策。但在临场时，听到他人你一言我一语与自己看法不同的言论时，已经作出的决策马上改变，从而放弃了一次抛售期货的大好时机。或者，投资者事前已看出某只期货价格很低，是适合买入的时候，并作出了趁低吸纳的投资决策。同样，到临场一看，见到的是卖出期货的人挤成一团，大家纷纷抛售

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期货，看到这种情景，他又临阵退缩，放弃了入市的决策，从而失去了一次发财的良机。

还有一种情况是，有些人事前根本就不打算进入期货市场，当看到许多人纷纷入市时，不免心里发痒，经不住这种气氛的诱惑，从而作出了不大理智的投资决策。还有一些人是一直要等到更便宜的期货价格，他们认为目前所有的合约（即使是在大势上涨时）几乎都不值得购入，应等到更廉价时才可以入市。于是越等价越高，越等越不敢入市，结果是期价连续暴涨，他却白等了全过程。错误地分析形势和错过买卖时机，这两种错误是密切相关的。正是由于错误地估计了形势，投资者往往才会坐失良机。政治、经济形势的变化经常会给期货投资带来影响。因此，在投资期货时，不能光重视期货投资动态，还要密切注视当地和国际政治经济形势的动向，把对形势的估计和对期价走势的技术研判结合起来，这样才能及时捕捉到买入或卖出信号。

10．切忌不必要的恐慌

有些期货投资者因受某些环境因素和“马路消息”的影响，对期货投资或某些合约的前途失去信心，感到恐慌，于是拼命抛售手中的期货。许多期货投资上的经验表明，不必要的恐慌往往是虚惊一场。当然，恐慌发生在非常时期（如战争、经济危机等）似乎是在情理之中。但在一般情况下，不少抛售风往往是一些大户或其他人故意放出的。他们放出不利消息，引起抛售打压或拉升期价，然后趁机买进或卖出。对于一般的投资者来说，若产生不必要的恐慌，急于大量抛出手中持有的期货，肯定会受到损失。所以，投资者要在不利消息面前保持镇定，仔细分析消息的可靠性，即便证明确有其事，也要看这种消息所产生的影响是长久性的还是暂时的，若是后者，也没有必要抛出手中的期货。

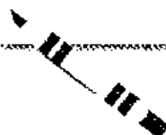


全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十二课

投资房产——保值增值的极佳选择

房产属于固定资产，不仅可以居住，而且可以作为一种家庭财产保值增值的有效载体。虽然房产市场目前在盘整，但人们对房产投资业仍然很关注。如果你有一些闲散资金，投资房产是个不错的选择。当然，在投资房产的过程中你也要理智对待，务必选择适合自己的投资方式。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资房地产也要分类型

房地产的投资价值，往往看的是物业的租赁产出效率如何。不同的时间、不同的地段、不同的供求环境、不同的房地产项目以及不同的投资理念，各种房地产将体现不同的投资价值。

有位投资者曾这样形容房地产投资：住宅实现租赁的周期一般是“年”，写字楼实现租赁的周期往往是“月”，而酒店则是“天”。简单来讲，如果把三者比喻成商品的话，住宅租赁是大批发，写字楼租赁是小批发，酒店租赁则是零售。



1. 住宅投资选择长线为佳

从投资角度看，就一个大城市的近郊来说，随着城市化进程的推进，近郊的住宅由于基础价格比较低，升值空间相对大一些，更具投资价值。而随着后期人们不断入住，周边配套设施逐渐增多，商业投资机会和价值也会慢慢体现出来。在投资门槛逐渐提高以及平抑房价的大方向下，房价上涨的速度会减慢。所以，住宅投资前景以选择长线为佳。

2. 写字楼投资选择区域很重要

写字楼的增值主要依靠城市中心区及商贸区繁荣的商务气氛以及稀缺性。写字楼投资应该从区域的环境政策、人才、技术、商贸等综合因素去考虑，同时还应该关注区域基础设施配套情况以及周围现有的行业业态。

写字楼租金价格呈现出两极分化的特点，即越破旧、地段越不好的租金越低，反之，越高档、地理位置越好的写字楼租金就越高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



3．酒店式公寓投资关键看配套

酒店式公寓作为市场新宠，进入市场已有几年时间。作为近年来一种新兴的房地产投资品种，投资者把它作为新兴物业，开发商把它作为新的利润增长点。

酒店式服务公寓兼具传统酒店和公寓的长处，它们大多位于成熟商务中心区以及客商和公司人员流动地带，周围的服务配套设施完善。由于它吸收了传统酒店与传统公寓的长处，并且月租和各种服务费加一起比传统酒店少得多，因此很受商务人士青睐。

住房投资的模式

随着住房制度的改革和福利分房的取消，住房消费已成为城镇居民消费的重要选择。在住房消费的广阔市场中，住房投资应运而生。如何选择适合自己经济状况的住房投资很重要，一般来说，目前有以下几种住房投资模式：

一是直接购房。住房实物投资是直接投资，即投资者用现款或分期付款的方式直接向房主或房地产开发商购买住房，在适当装修、装饰后，或出售或出租以获取投资回报。这是一种传统的投资方式，也是住房投资者目前最常用的一种方式。

二是以旧翻新。即把旧楼买来或租来，然后投入一笔钱进行装修，以提高该楼的附加值，再将装修一新的楼宇出售或转租，从中赚取利润。

三是以租养租。以租养租就是长期租赁低价楼宇，然后不断提

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

升租金标准分期转租，从中赚取租金差价。以租养租这种操作手法又叫当“二房东”。

四是以房换房。以房换房就是以洞察先机为前提，看准一处极具升值潜力的房产，在别人尚未意识到该房产的升值潜力之前，以优厚条件采取以房换房的方式获取该房产，待时机成熟再予以转售或出租。

五是以租代购。所谓以租代购，是指开发商将空置待售的商品房出租，并与租户签订购租合同。若租户在合同约定的期限内购买该房，开发商即以出租时所定的房价将该房出售给租户，所付租金可充抵部分购房款，待租户交足房款余额后，即可获得该房的完全产权。



“望”“闻”“问”“切”帮你选好房

中医在长期的医疗实践中，总结出了四种论断疾病的方法，这就是望、闻、问、切。买房对于大多数人来说是一件大事，因此，我们在选房时也要巧妙地运用“望、闻、问、切”四诊法，不断地察看房子的里里外外，千万不能急于求成，妄下判断。

1. 望

多了解市场行情。首先，要了解房价走势以及热点区域。例如自己所在的城市近期房价涨跌势如何，哪些区域涨跌快些，哪些区域慢些，哪些楼盘卖得火。其次，对一些大的开发商和项目要有所了解。一般而言，品牌开发商的项目品质比较有保证。再次，至少要学会看楼书、沙盘、户型图、样板间，这样才能用更专业、实用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的眼光去选房。

2. 闻

有空多跑售楼处。跑售楼处有一个基本的好处，就是可以知道这个项目大致要多长时间竣工，现在进展到什么阶段，周边的交通配套等情况。一周跑上两三家。一个月就是8～12家，这样货比三家，最后作出的决定就会更准确，至少不会太离谱。

通过多种媒体掌握信息。平时多看报纸、多上网、多接触电视及户外媒体的楼宇广告，万一没时间跑售楼处，从媒体上了解项目信息也是个好办法。在资讯高度发达的今天，房地产已是媒体资讯和广告的重要支柱。通过媒体，一方面可以掌握楼市宏观的发展形势，较准确地判断其下一步的走势；另一方面，多数楼盘都会通过媒体做广告，我们可以从各类媒体中了解大量的楼盘信息。

3. 问

善于在售楼处提问题。当您选定中意的楼盘，来到售楼处面对热情似火的销售员时，务必要保持冷静的头脑。在售楼处应尽可能多地提出疑问，包括楼盘的销售方式、具体价格、入住时间、入住条件、车位、交通、配套、公摊、户型、物业，等等，不能错过每一个细微的问题。

4. 切

到实地进行考察。百闻不如一见，了解的信息再多，都不如到实地去看看。考察的内容包括内外两方面。内就是居住区以内的交通、配套、户型等，并具体到房子的防水、墙角、室内装潢和做工、采光、墙体、厨房卫生间等细节的问题。外就是居住区以外的交通、教育、医疗、商业、娱乐等配套设施，甚至包括居住区到上班地点的距离。这些都要自己亲临现场才能知晓，而不能只听开发商的介绍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

房产投资有技巧，以房养房风险小

近年来，有不少人是靠“以房养房”理财来积累财富的。他们通常的做法是原来购买过一套面积较小的住房，后来为了改善居住条件而另外贷款购买了一套大面积的住房，然后将先前的住房出租，用获取的租金来偿还银行房贷，如果每月的租金大于每月偿还的房贷，则还能获取一定的收益。



董先生是“以房养房”的快乐一族。原来单位里分配的两室一厅老式公房目前用于出租，每月租金保持在1700元左右，再加上夫妻二人的公积金1000多元，到手的金额足以还掉每月2500元的房贷，剩下的余钱被累积到女儿的教育基金中了，全家人轻轻松松地住进了新的公寓。

董先生早年就有了“以房养房”的理财观念。他的观点是，租房一般要通过较正规的中介公司进行操作，出租合同一般不会超过两年，而且通过明确的合同条款规定，如果遇到租金大幅变化，出租人有权终止合同或重新商定出租金额。

从目前的大城市房产行情看，“以房养房”回报率高于银行存款，收入稳定。

以房养房投资理财的几种方法如下：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1. 出租旧房，购置新房

如果你的月收入不足以支付银行贷款本息，或是支付后不足以维持每月的日常开销，而你却拥有一套可以出租的空房，且这套房子所处的位置恰好是租赁市场的热点地区，那么你就可以考虑采用这个方案，将原有的住房出租，用所得租金偿付银行贷款来购置新房。

2. 投资购房，出租还贷

有些人好不容易买了套房，却要面对沉重的还贷压力，虽然手里还有一些存款，但一想到每个月都要把刚拿到的薪水再送回银行，而自己的存款不知什么时候才能再增加几位数，心里就不是滋味。在这种情况下，可以再买一套房子用来投资。如果能找到一套租价高、升值潜力大的房子，就可以用每个月稳定的租金收入来偿还两套房子的贷款本息，这样不仅解决了日常还贷的压力，而且还获得了两套房产，问题的关键是要判断准确。

3. 出售或抵押，买新房

如果你手头有一套住房，但并不满意，想改善居住条件，可手里又没钱，好像一时半会儿买不了新房，那该怎么办呢？其实，如果你将手中的房子出售变为现金，就可以得到足够的资金。你可以将这部分钱分成两部分，一部分买房自住，另一部分用来买房投资。如果你卖了旧房却一时买不到合适的新房自住，就不如把原来的房产抵押给银行，用银行的抵押商业贷款先买房自住，再买房投资。这样并不用花自己的钱，就可以实现既改善住房又当房东的梦想了。

如何计算投资收益？对很多人来说，房产投资肯定是一个家庭中重大的投资行为。既然是家庭重大投资，理所当然就应该慎重考虑投资的收益。计算以租养房投资收益的方法有以下两种：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一是投资回报率分析。投资回报率分析公式：投资回报率=（税后月均租金－物业管理费）×12/购买房屋单价。此方法是目前地产投资中最常用的，考虑了租金、房价及两者的相对关系，套用在股市投资上可类比为市盈率，是选择“绩优房产”的简捷方法。但它有弊端，没有考虑全部的投入与产出，也没有考虑资金的时间价值，并且对按揭付款方式不能提供具体的投资分析。

二是投资回收时间分析。投资回收时间分析公式：投资回收年数=（首期房款＋期房时间内的按揭款）/（税后月租金－按揭月供款）×12。这种方法类似于股市投资分析中的K线图分析，考虑了租金、价格、前期的主要投入等因素，但未考虑前期的其他投入、资金的时间价值因素，可用于简略估算资金回收期的长短，但不能解决多套投资的收益分析。



投资房地产前的注意事项

任何投资都有风险，房地产投资也不例外。房价起起落落，楼市沉沉浮浮。尽管收益越来越变幻莫测，但是房产投资市场依然吸引着众多投资者。要想防止自己的房产投资变成一块“鸡肋”，投资者在入市前就应该关注房地产投资风险及其化解之道。只有把握科学的介入时机，才能获取较好的收益。那么，在投资房产前，主要有哪些注意事项呢？

1. 注意国家的经济增长率

一个国家的经济增长水平反映了国家的发展速度和景气程度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



经济增长率高且持续发展，必然会刺激房地产业的快速发展，使房地产的建设和成交量十分活跃，房地产业呈现一片繁荣景象。因此国家的经济增长率是值得重视的因素。

2. 注意开发商的平均利润

房地产开发商获取暴利的时代已经过去，有房地产上市公司提供数据表明，房地产开发企业的平均利润已有所降低。随着房市越加成熟和规范，未来市场的投机机会越来越少，投机成本越来越接近国际平均的利润率。

3. 注意利率的变化

在买房时，购房者大多离不开银行的支持，特别是工薪族大多利用银行贷款购房。从目前的情况看，银行几次降息，住房贷款利率无论是公积金还是商业贷款都是比较低的，主要目的是刺激消费，现在购房在利率上无疑是非常合算的。

4. 注意销售量

看销售量也是把握购房时机的方法之一。一般来讲，不管是现房还是期房，如果销售量不到 30%，那么开发商的成本还没有收回，在销售业绩不佳的时候，开发商有可能降低房价。若销售量有 50%，表明供销平衡，房价在一定时间内基本不会变化，如果已经卖出 70%，则表明需求旺盛，有可能涨价，当卖出 90% 以后，由于开发商想尽快回笼资金发展其他项目，房价也可能会降下来。

5. 注意房屋的空置率

当某一楼盘空置 90% 时，价格应是比较低的时候，但消费者也要付出一定的代价，例如装修噪声、服务不到位、环境杂乱无章、交通不便等。当空置率为 50% 时，小区已经有了一定的发展，此时购房既能得到较好的价格，又能得到开发商、物业公司提供的较好服务，是绝佳的入住时机。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6. 关于房子本身的问题

一般来说，买方和卖方对商品的了解和认知在信息上明显是不对称的，往往是卖方处于强势，而买方处于劣势。在现实生活当中，确实有很多买家在购买房产时往往听取开发商的片面介绍，结果买了质量不好或者不满意的房子。所以，投资者在考虑投资房产的时候，在考虑投资安全的前提下，应尽量货比三家，选择适合自己的房产投资理财项目和品种。

房产投资要谨防诈骗



有关专家曾指出，近几年发展最快的产业就是房地产，很多人频频到房地产业投资，全国楼盘也纷纷瞅准了这些人的钱包。另外，目前房地产经纪公司良莠不齐，少数黑心经纪公司很可能钻空子趁机捞一把，房地产投资者对此特别要注意。

在做房产投资时，要想不上当受骗，就要签订正规合同，认真阅读合同内容，并且还要格外注意以下几点。

第一，在卖方出示房地产预售许可证、房地产开发资质证书、企业法人营业执照等与房地产开发和销售有关的证明文件后，再考虑签订合同。对合同内容要认真审阅，仔细确认其中的选择性、补充性、填充性、修改性内容。对合同条款有疑问时，应向专业法律人士咨询。

第二，在双方都同意的前提下，买卖双方可依照约定对合同文本条款进行修改、补充、选择、删除等，以体现双方自愿、平等、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



协商一致的原则。买卖双方的约定应当符合法律、法规及房地产项目土地使用权出让合同的规定，不得侵害第三方的合法权益和社会公共利益。

第三，合同文本中所留空格填写卖方既定的告知性内容或买卖双方补充约定或自行约定的内容。合同空格处未作约定的部分，均应删除。

第四，合同需手写填写的部分，要用签字笔或钢笔填写。在合同的正文、附件（包括补充协议）、附图中，买卖双方都要签字或盖章。

第五，合同原件的份数由买卖双方根据实际情况来决定，为确保每份合同内容相同，在签订时一定要认真核对。

第六，合同生效后，空格处填写的有效文字和符号以及未被修改的文本印刷文字，均视为买卖双方合议内容。补充协议和合同附件经买卖双方共同签署后，与合同正文具有同等法律效力。

第七，购房款要按照合同约定的方式付款，将预购款汇入代收银行，不要将购房款直接交给对方。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

让钱动起来

——简单易懂的12堂理财课

大多数时候，我们不是缺少钱，而是缺少观念。一个人必须养成良好的理财习惯，做好完美的理财计划，学会让钱动起来，让每一分钱都通过周密的运作发挥出最大的作用。

ISBN 978-7-5639-3



定价：28.00元